INVERSIONES CONFUTURO S.A.
Y SUBSIDIARIA

Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

CONTENIDO

Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera

Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales

Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo Directo

Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio

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 al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Estados Financieros Consolidados Intermedios
INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA
Al 31 de marzo de 2021

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 47
6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO 48
II. NOTAS RELATIVAS A ACTIVIDAD NO ASEGURADORA 79
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO 79
8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS 80
9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR 82
10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIA 82
11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS 83
12. PLUSVALÍA 84
13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR 85
14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS 85
15. CAPITAL Y RESERVAS 85
16. COSTOS FINANCIEROS Y RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTES 91
III. NOTAS RELATIVAS A ACTIVIDADES ASEGURADORA 92
17. INVERSIONES FINANCIERAS 92
18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS 99
19. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES 113
20. INVERSIONES CUENTA UNICA DE INVERSIÓN 114
21. INVERSIONES INMOBILIARIAS Y SIMILARES 115
22. DEUDORES POR PRIMAS ASEGURADOS 117
23. INVERSIONES EN ASOCIADAS (COLIGADAS) 121
24. DEUDORES POR REASEGUROS 122
25. INTANGIBLES 127
26. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS 133

27. OTROS ACTIVOS 136
28. OBLIGACIONES CON BANCOS 137
29. RESERVAS TÉCNICAS 139
30. PRIMAS POR PAGAR 146
31. PROVISIONES 147
32. IMPUESTOS CORRIENTES 148
33. OTROS PASIVOS 148
34. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES 150
35. GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES 150
36. AJUSTES RESERVAS RRCC Y MATEMATICA DE VIDA 150
37. COSTOS DE SINIESTRO 151
38. OTROS GASTOS / INGRESOS OPERACIONALES 151
39. RESULTADO DE UNIDADES DE REAJUSTE 151
40. IMPUESTO A LA RENTA 152
IV. OTRA INFORMACIÓN 152
41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS 152
42. GANANCIA POR ACCIÓN 157
43. MONEDA EXTRANJERA 157
44. MEDIO AMBIENTE 159
45. HECHOS POSTERIORES 159

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos - M$)

ACTIVOS	**Nota**	**31.03.2021** M$	**31.12.2020** M$
ACTIVOS ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
Efectivo y equivalentes al efectivo	**7**	2.615.571	255.876
Activos por impuestos corrientes	**11**	1.804.965	1.804.965
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		4.420.536	2.060.892
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4.420.536	2.060.892
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Plusvalía	**12**	55.062	55.062
Activos por impuestos diferidos		274.540	163.259
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		329.602	218.321
TOTAL ACTIVOS DE ACTIVIDAD NO ASEGURADORA		**4.750.138**	**2.279.213**
ACTIVOS ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Efectivo y depósitos en bancos	**7**	218.664.144	181.163.333
Inversiones financieras	**17**	4.615.328.733	4.709.500.159
Inversiones inmobiliarias y similares	**21**	1.311.585.940	1.269.107.744
Inversiones cuenta única de inversión	**20**	428.763.729	422.395.216
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**19**	40.076.582	37.802.323
Deudores por primas asegurados	**22**	6.576.769	9.380.171
Deudores por reaseguros	**24**	31.942.272	32.695.695
Inversiones en asociadas	**23**	16.978.207	15.482.929
Intangibles	**25**	29.409.199	29.580.622
Activo fijo		9.147.810	9.171.235
Impuestos corrientes	**26**	30.869.900	25.765.421
Impuestos diferidos	**26**	38.041.020	43.288.148
Otros Activos	**27**	27.613.571	26.362.988
TOTAL ACTIVOS DE ACTIVIDAD ASEGURADORA		**6.804.997.876**	**6.811.695.984**
TOTAL ACTIVOS		**6.809.748.014**	**6.813.975.197**

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

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos - M$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	**Nota**	**31.03.2021** M$	**31.12.2020** M$
PASIVOS			
PASIVOS ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros corrientes	**14**	10.331.258	12.855.440
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	**13**	7.122	5.850
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	**8**	17.407.777	5.886.496
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		27.746.157	18.747.786
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		27.746.157	18.747.786
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros no corrientes	**14**	135.573.187	142.518.587
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		135.573.187	142.518.587
TOTAL PASIVOS DE ACTIVIDAD NO ASEGURADORA		**163.319.344**	**161.266.373**
PASIVOS ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Reservas seguros previsionales	**29**	5.734.962.676	5.711.044.986
Reservas seguros no previsionales	**29**	479.593.040	470.438.562
Primas por pagar	**30**	565.617	933.774
Obligaciones con bancos	**28**	81.479.167	123.068.071
Impuestos corrientes	**32**	1.740.373	3.248.689
Provisiones	**31**	323.920	351.164
Otros pasivos	**33**	31.070.099	47.090.861
TOTAL PASIVOS DE ACTIVIDAD ASEGURADORA		**6.329.734.892**	**6.356.176.107**
TOTAL PASIVOS		**6.493.054.236**	**6.517.442.480**
PATRIMONIO:			
Capital pagado	**15**	262.741.807	262.741.807
Ganancias acumuladas	**15**	209.348.375	181.900.364
Otras reservas	**15**	(155.446.702)	(148.157.817)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		316.643.480	296.484.354
Participaciones no controladoras		50.298	48.363
Patrimonio neto total		316.693.778	296.532.717
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		**6.809.748.014**	**6.813.975.197**

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

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020 (NO AUDITADO)
(En miles de pesos - M$)

ESTADOS DE RESULTADOS	**Nota**	**31.03.2021** M$	**31.03.2020** M$
ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
Gastos de administración		(33.348)	(29.304)
Otras ganancias (pérdidas)		-	-
Ingresos financieros		483	32.359
Costos financieros	**16**	(1.595.491)	(1.673.709)
Resultado por unidades de reajustes	**16**	(1.690.578)	(1.497.019)
Pérdida antes de impuestos a las ganancias		(3.318.934)	(3.167.673)
Ingreso (gasto) por impuestos a las ganancias	**11**	111.281	459.562
Pérdida procedente de operaciones continuadas		(3.207.653)	(2.708.111)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
PÉRDIDA DE ACTIVIDAD NO ASEGURADORA		**(3.207.653)**	**(2.708.111)**
ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Ingresos por intereses y reajustes	**34**	101.436.341	82.051.090
Gastos por intereses y reajustes	**35**	(306.724)	(43.844.089)
Ingresos netos por intereses y reajustes		**101.129.617**	**38.207.001**
Prima retenida		51.912.087	51.961.298
Ajuste reservas RRCC y matemática de vida	**36**	(4.475.057)	(274.600)
Total ingreso explotación aseguradora		**148.566.647**	**89.893.699**
Costos de siniestro	**37**	(93.658.579)	(89.613.042)
Resultado de intermediación		(1.759.544)	(3.197.577)
Costos de administración		(4.290.652)	(4.698.216)
Total Costos explotación aseguradora		**(99.708.775)**	**(97.508.835)**
Remuneraciones y gastos del personal		(4.870.849)	(3.375.419)
Depreciaciones y amortizaciones		(1.795.249)	(1.707.881)
Deterioros		11.655.201	(12.864.090)
Otros gastos/ingresos operacionales	**38**	(813.829)	(1.572.294)
Total gastos operacionales aseguradora		**4.175.274**	**(19.519.684)**
Resultado operacional aseguradora		**53.033.146**	**(27.134.820)**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado por unidad de reajuste	**39**	(5.605.718)	13.235.044
Resultado antes de impuesto a las ganacias aseguradora		**47.427.428**	**(13.899.776)**
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	**40**	(5.474.853)	5.322.459
Resultado de operaciones continuas, aseguradora		41.952.575	(8.577.317)
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto		-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) DE ACTIVIDAD ASEGURADORA		**41.952.575**	**(8.577.317)**
Ganancia (Pérdida) del período		38.744.922	(11.285.428)
Ganancia, atribuible a:			
Ganancia (Pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		38.740.766	(11.284.559)
Ganancia (Pérdida), atribuible aparticipaciones no controladoras		4.156	(869)
Ganancia (Pérdida) del período		38.744.922	(11.285.428)
Ganancias por acción			
Ganancias por acción básica:			
Ganancia (Pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	**42**	17,50	(2,55)
Ganancia (Pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (Pérdida) por acción básica		**17,50**	**(2,55)**
Ganancias por acción diluidas:			
Ganancia (Pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas	**42**	17,50	(2,55)
Ganancia (Pérdida) diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (Pérdida) diluida por acción		**17,50**	**(2,55)**

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

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020 (NO AUDITADO)
(En miles de pesos - M$)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	**Nota**	**31.03.2021** M$	**31.03.2020** M$
Ganancia (Pérdida) del año		38.744.922	(11.285.428)
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		(1.491.715)	-
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		224.483	(449.305)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	1.106.238
Otro resultado integral		(1.267.232)	656.933
Resultado integral total		37.477.690	(10.628.495)
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		37.473.942	(10.627.432)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		3.748	(1.063)
Resultado integral total		37.477.690	(10.628.495)

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

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020 (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 2021	**15**	262.741.807	(148.157.817)	181.900.365	296.484.355	48.363	296.532.718
Ajuste al saldo inicial		-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado		262.741.807	(148.157.817)	181.900.365	296.484.355	48.363	296.532.718
Ganancia del período		-	-	38.740.766	38.740.766	4.156	38.744.922
Otro resultado integral		-	(1.491.566)	224.461	(1.267.105)	(127)	(1.267.232)
Resultado integral		-	(1.491.566)	38.965.227	37.473.661	4.029	37.477.690
Dividendos		-	-	(11.518.717)	(11.518.717)	(13)	(11.518.730)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	**15**	-	(5.797.319)	1.500	(5.795.819)	(2.081)	(5.797.900)
Total de cambios en patrimonio		-	(7.288.885)	27.448.010	20.159.125	1.935	20.161.060
Saldos al 31 de marzo de 2021		262.741.807	(155.446.702)	209.348.375	316.643.480	50.298	316.693.778
		-	-	-	-	-	-

	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		-	-	(11.284.559)	(11.284.559)	(869)	(11.285.428)
Otro resultado integral		-	656.867	-	656.867	66	656.933
Resultado integral		-	656.867	(11.284.559)	(10.627.692)	(803)	(10.628.495)
Dividendos	**15**	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	(13.956.169)	9.251.037	(4.705.132)	(3.234)	(4.708.366)
Total de cambios en patrimonio		-	(13.299.302)	(2.033.522)	(15.332.824)	(4.037)	(15.336.861)
Saldos al 31 de marzo de 2020		262.741.807	(130.537.704)	157.555.209	289.759.312	46.495	289.805.807

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

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020 (NO AUDITADO)
(En miles de pesos - M$)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	31.03.2021 M$	31.03.2020 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		483	26.947
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	799.304
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios (menos)		(14.168)	(24.446)
Otros pagos por actividades de operación		(68)	(72)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de la operación		(13.753)	801.733
Subtotal flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación de actividad no aseguradora		(13.753)	801.733
ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Ingreso por prima de seguro y coaseguro		54.680.564	52.141.587
Ingreso por siniestros reasegurados		1.239.742	1.357.710
Ingreso por activos financieros a valor razonable		3.595.591.608	4.852.829.054
Ingreso por activos financieros a costo amortizado		561.889.092	1.144.498.102
Intereses recibidos		9.340.651	6.686.754
Otros ingresos de la actividad aseguradora		-	293.566
Préstamos y partidas por cobrar		136.603	217.876
Egreso por prestaciones seguro directo		(192.194)	(98.336)
Pago de rentas y siniestros		(130.664.990)	(116.707.351)
Egresos por intermediación de seguros directos		(1.759.544)	(965.501)
Egreso por activos financieros a valor razonable		(3.609.292.471)	(4.768.174.570)
Egreso por activos financieros a costo amortizado		(371.700.506)	(990.034.966)
Otros egresos de la actividad aseguradora		(5.652.757)	(3.817.728)
Egresos por impuestos		(6.453.441)	(8.614.074)
Otros		(16.649.503)	(21.534.913)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación actividad aseguradora		80.512.854	148.077.210
Flujos de efectivo neto provenientes de actividades de operación		80.499.101	148.878.943
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		21.260.041	25.082.322
Otros ingresos relacionados con actividades de inversión		23.514	129.367
Egreso por Propiedades de inversión		(2.654.661)	(5.908.573)
Egreso por Participaciones en entidades del grupo y filiales		(1.631.545)	-
Otros egresos relacionados con actividades de inversión		(31.885)	(25.398)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión actividad aseguradora		16.965.464	19.277.718
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversion		16.965.464	19.283.366
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN			
ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
Reembolsos de préstamos		(12.770.876)	(19.856.904)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	(452.755)
Subtotal flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación de actividad no aseguradora		(12.770.876)	(20.309.659)
ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Préstamos bancarios o relacionados		-	61.503.998
Otros ingresos relacionados con actividades de financiamiento		-	133.610.906
Dividendos a los accionistas		(13)	-
Otros egresos relacionados con actividades de financiamiento		(44.632.052)	(133.946.339)
Subtotal flujos de efectivo netos (utilizados en) provenientes de actividades de financiamiento actividad aseguradora		(44.632.065)	61.168.565
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		(57.402.941)	40.858.906
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		40.061.624	209.021.215
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		(201.118)	(37.305.402)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		39.860.506	171.715.813
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	**7**	181.419.209	136.617.774
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	**7**	221.279.715	308.333.587

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

I. INFORMACIÓN GENERAL

1. INFORMACIÓN FINANCIERA

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

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

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

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

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

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

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.1 Base de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios de Inversiones Confuturo S.A. y Subsidiaria al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre 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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre 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, 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 31 de marzo de 2021 de la Subsidiaria Compañía de Seguros Confuturo S.A., fueron aprobados por su Directorio con fecha 28 de abril de 2021.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios y sus correspondientes notas fueron aprobados para su emisión por el Directorio de la Sociedad con fecha 20 de mayo de 2021.

2.2 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados consolidados intermedios de situación financiera al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.
- Estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020.
- Estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio neto por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020.
- Estados consolidados intermedios de flujos de efectivo directo por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020.

2.3 Responsabilidad de la información y estados contables

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

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

2.4 Presentación de estados financieros consolidados

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

- **Estado Consolidado de Situación Financiera**

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

- **Estado Consolidado de Resultados Integrales**

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

- **Estado Consolidado de Flujo de Efectivo**

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

2.5 Moneda funcional

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

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

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

2.6 Bases de medición

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

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

2.7 Hipótesis de Negocio en Marcha

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

2.8 Bases de consolidación

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

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

Rut	Sociedad	País Origen	Moneda Funcional	31-03-2021		31-12-2020	
				Directo	Indirecto	Directo	Indirecto
96.571.890-7	Compañía de Seguros Confuturo S.A.	Chile	Peso	99,99%	-	99,99%	-

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

2.8 Bases de consolidación, continuación

La Subsidiaria es una entidad controlada por el Grupo. Existe control cuando la Sociedad, ya sea en forma directa o indirecta a través de la Subsidiaria, tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operacionales de la entidad con el propósito de obtener beneficios de sus actividades. Al evaluar el control, la Sociedad y la Subsidiaria toman en cuenta los derechos potenciales de voto que actualmente son ejecutables por la Sociedad. Los estados financieros de la Subsidiaria 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, 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
31 de marzo de 2021	721,82	29.394,77
31 de diciembre de 2020	710,95	29.070,33
31 de marzo de 2020	852,03	28.597,46

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

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

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

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

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

ii) Inversiones en Bienes Raíces en el Extranjero

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

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

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

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

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 con 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020, 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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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.

w. Reclasificaciones

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios al 31 de marzo de 2021, presentan reclasificaciones y modificaciones no significativas de presentación respecto de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 para mejorar su lectura y comprensión. Estas reclasificaciones y modificaciones no afectan el resultado ni el patrimonio del período o del ejercicio anterior.

4. CAMBIOS CONTABLES

En el primer trimestre del año 2021 no existen nuevas normas que entren en vigencia a contar del 1° de enero de 2021, en consecuencia, no existen efectos sobre los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES PARA FECHAS FUTURAS

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.

La Administración de la Matriz y de su Subsidiaria están evaluando los posibles impactos sobre los Estados Financieros Consolidados Intermedios relacionados con estas futuras normas, enmiendas e interpretaciones.

5. 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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se resume en el siguiente cuadro:

	Tasa Fija	
	31-03-2021	**31-12-2020**
	M$	**M$**
Obligaciones con banco aseguradoras	81.479.167	123.068.071
Obligaciones con el público (bonos)	145.904.445	155.374.026
Totales	227.383.612	278.442.097

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 política de deterioro considera los siguientes aspectos:

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

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

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

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

Durante 2020, se modificó la Política de Inversiones, en la cual se declara en forma explícita que los factores ESG son parte de nuestros criterios de selección de inversiones. También se declaró forma explícita que la Compañía no invertirá en contrapartes con graves deficiencias de gobernanza y en sectores que provocan daño ambiental y social severo (Lista Exclusión).

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

2.- Riesgo de Liquidez

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

Definición de riesgo de liquidez

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

No podemos dejar de mencionar dos factores que este año afectaron este riesgo: En el pasado, las ventas de Rentas Vitalicias eran una fuente permanente y relevante de recursos líquidos. Sin embargo, el año 2020 fue desafiante para la Industria en esta línea, dado que el volumen generado por ventas de Rentas Vitalicias se contrajo significativamente afectando la disponibilidad de recursos. Por otro lado, la mayor volatilidad en los mercados financieros provocada por la pandemia hizo que enfrentaramos un tipo de cambio más depreciado a mitad de año, lo que incrementó las garantías en dólares que debió constituir la compañía por el Mark to Market de sus posiciones de derivados, esto implica el uso de recursos líquidos que quedan garantizando estas posiciones, con el consiguiente consumo de caja. Esta situación se fue normalizando hacia fines de año, pero significó en su momento un stress importante en la gestión de liquidez.

En este contexto, la Compañía enfoca la medición y manejo del riesgo de liquidez a la proyección de flujos de caja tanto de corto como de mediano plazo en un escenario normal y bajo diferentes escenarios de stress, recurriendo a líneas de crédito con el sistema financiero o en montos acotados a pactos de venta con retrocompra, o bien, a la liquidación anticipada de 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. Este año, se terminó de redactar una Política de Liquidez que establece diferentes ratios que debe cumplir la compañía para cumplir con sus distintos compromisos financieros y que sirven como indicadores líderes para gestionar con tiempo eventuales situaciones de estrechez de caja.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

i) Objetivos

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

ii) Lineamientos

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

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

c. Medición y Periodicidad

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

d. Cobertura de liquidez (definición y escenarios)

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

3.- Riesgo de Mercado

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

Definición de riesgo de mercado

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

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

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

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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.

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

4.- Utilización de Productos Derivados

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

a. Objetivos, políticas y procesos para gestionar el riesgo

i) Objetivos

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

Objetivos de Derivados de Cobertura:

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

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

Objetivos de Derivados de Inversión:

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

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

ii) Lineamientos

El riesgo de derivados financieros tiene varias dimensiones relevantes.

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

Límites para operaciones de Derivados de Cobertura

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

Límites para operaciones de Derivados de Inversión

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

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

b. Definiciones

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

i) Riesgos de Mercado

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

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

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

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

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

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

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

ii) Riesgos de Crédito

En sentido amplio, el riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida, ya sea como consecuencia de que la contraparte de la operación incumpla en tiempo y forma las obligaciones contractuales acordadas en la transacción, o que el incumplimiento se

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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 con la letra a), descripción de garantías tomadas y otras mejoras crediticias

i) Inversiones Financieras

Parte de la cartera de bonos cuenta con covenants financieros que limitan el endeudamiento, desinversión y cambio de propiedad de los emisores, entre otros resguardos.
La compañía también participa en créditos sindicados con garantías reales y otros resguardos financieros, representando al 31 de diciembre del 2020 un 3.3% 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 2020 el stock de leasing y mutuos hipotecarios a personas jurídicas representa el 11.1% 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 2020, la relación deuda sobre garantía de la cartera de mutuos hipotecarios de la Compañía ascendió a un 30.1%.

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 2020

Clasificaciones Locales	AAA(cl)	AA(cl)	A(cl)	BBB(cl)	BB(cl)	B(cl)	Sin Clasificación	Porcentaje por Instrumento
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por el Banco Central de Chile.	6.48%	-	-	-	-	-	-	**6.48%**
Letras de Crédito Hipotecario, bonos y otros títulos de deuda o crédito, emitidos por bancos o instituciones financieras.	6.31%	3.28%	25.41%	-	-	-	-	**35.01%**
Bonos, pagarés y otros títulos de deuda o crédito emitidos por empresas públicas o privadas.	0.96%	11.15%	19.87%	0.36%	0.38%	-	0.01%	**32.73%**
Participación en créditos sindicados.	-	2.95%	-	1.25%	0.48%	0.18%	-	**4.87%**
Mutuos Hipotecarios.	-	-	-	-	-	-	6.68%	**6.68%**
Contratos de Leasing Financiero Inmobiliario / Leasing para Fines Generales.	-	-	-	-	-	-	14.23%	**14.23%**
Porcentaje total por clasificacion local	**13.76%**	**17.39%**	**45.28%**	**1.61%**	**0.85%**	**0.18%**	**20.93%**	**100.00%**

Monto UF	**137,190,501**

Clasificaciones Internacionales	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Sin Clasificación	Porcentaje por Instrumento
Inversiones en el exterior - Renta Fija.	-	-	-	77.68%	21.20%	1.11%	-	**100.00%**
Porcentaje total por clasificacion internacional	**-**	**-**	**-**	**77.68%**	**21.20%**	**1.11%**	**-**	**100.00%**

Monto UF	**32,543,910**

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

Producto de la pandemia, se otorgaron facilidades de pago, difiriendo pagos de capital y en algunos casos difiriendo capital e intereses, dependiendo de la severidad del impacto y de la relación deuda garantía existente.

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	0,02%
4- 6	0,00%
7 - 9	0,00%
10- 12	0,00%
13 - 24	0,00%
>= 25	0,00%
	0,02%

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

iii) MHE Personas

N°cuota venc	Deuda mora/Cartera Total
1-3	16,62%
4- 6	2,42%
7 - 9	0,92%
10- 12	1,10%
13 - 24	1,05%
>= 25	2,65%
	24,76%

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 2020.

iv) Créditos de consumo

Al cierre de diciembre de 2020 no se registran créditos de consumo morosos.

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

i) Inversiones Financieras

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

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

Fase	Rating	Inversión Bruta Dic-2020 (UF)	Deterioro Dic-2020 (UF)	% Deterioro	Exposición Neta Dic-2020 (UF)
Fase 1 (sin evidencia de deterioro)	Nac: Mayor igual que BBB Int: Mayor igual que BB	133.462.273	297.402	0,22%	133.164.871
Fase 2 (con evidencia de deterioro)	Nac: Menor o igual que BB Int: Menor o igual que B	1.265.730	47.251	3,73%	1.218.479
Fase 3 (con evidencia objetiva de deterioro)	En default	2.118.178	1.035.902	48,91%	1.082.276

Deterioro Total UF	**1.380.555**

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

ii) Financiamiento Inmobiliario

Indicador de provisión por menor valor de tasación sobre la cartera de leasing alcanza al cierre de diciembre 2020 es 0.7%.

iii) MHE Personas

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

El deterioro sobre la cartera de hipotecarios es del 0.40% al 31 de diciembre de 2020.

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 2.72% al 31 de diciembre de 2020.

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 2020.

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 2020 asciende a la suma de M$81.555.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

2.- Riesgo de Liquidez

a. Análisis de los vencimientos de pasivos financieros.

Los vencimientos de pasivos financieros, que se detallan en la Nota Nº 28 letra a) de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre 2020, son los siguientes:

Periodo Vencimiento	**Monto a Pagar (M$)**
Febrero 2021	43.149.750
Marzo 2021	52.055.600
Agosto 2021	21.116.000
Total vencimientos	**116.321.350**

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

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

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

Instrumento	2020 UF
Fondo Secundarios	**2.926.976**
Fondos PE Buyouts	**3.459.566**
Fondos de Fondos	**175.393**
Fondos de Deuda	**936.097**
Fondos Inmobiliarios (REIT)	**2.411.684**
Fondos de Infraestructura	**681.784**
TOTAL GENERAL	**10.591.500**

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	36	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 2020	14,517,057	26,546,930	22,814,338	23,907,899	25,419,575	27,438,720	27,309,901	25,219,007	13,867,083	348,907

3.- Riesgo de Mercado

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

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

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

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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.

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

Donde los parámetros para calcular el VaR son:

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

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

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

Donde:

$\boldsymbol{VaR}_{\,i} = VaR\ del\ activo\ i$
$\boldsymbol{VaR}_{\,j} = VaR\ del\ activo\ j$
$\boldsymbol{\rho}_{\,i,j} = factor\ de\ correlación\ entre\ el\ activo\ i\ y\ el\ activo\ j$

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 2020.

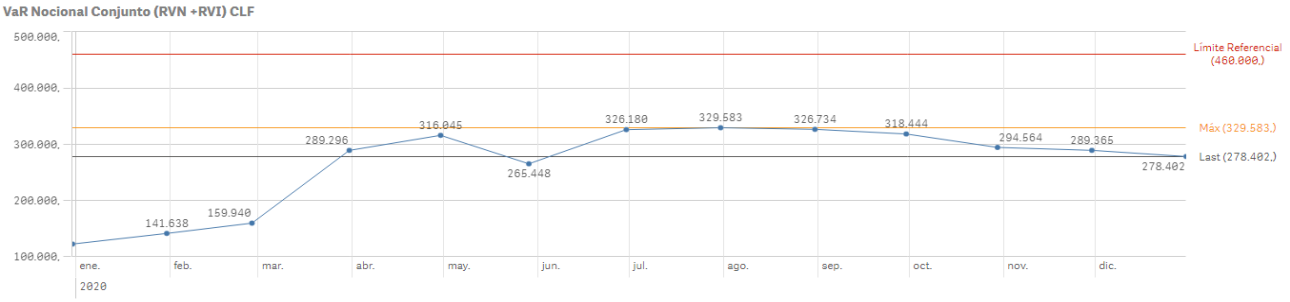
En los cuadros siguientes se presenta el VaR:

Fecha de Evaluación	31/12/2020
Horizonte de Evaluación	31/01/2021
Cost Value del Portafolio (CLP)	88.321.658.309
Patrimonio Neto (CLP)	416.304.176.000

Intervalo de Confianza	Value at Risk (CLP)	% del Total Cost Val.	% del Patrimonio Neto
95%	8.785.139.684	9,95%	2,11%

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Adicionalmente, la evolución del VaR expresado en CLF a lo largo del 2020 ha sido el siguiente:



A su vez, otra medición de este riesgo es el riesgo de reinversión, que lo abordamos a través del cálculo de la TSA y del cuadro que muestra los ICO de calce, cuyos resultados se revelan en las Notas Nº 13 y Nº 25 de los Estados Financieros a diciembre de 2020.

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 2020.

La posición en derivados expuesta a riesgo de mercado, al 31 de diciembre de 2020, se detalla a continuación:

Tipo de Contrato	Nro. Operación	Nombre Contraparte	Nacionalidad Contraparte	Clasificación de Riesgo	Nominales Posición Larga	Moneda Posición Larga	Nominales Posición Corta	Moneda Posición Corta	Monto Expuesto a Tasa de Compra M$	Monto Expuesto a Valor de Mercado M$
SWAP	5762	BANCO SANTANDER	CL	AAA	977,011	UF	26,932,074,545	CLP	2,571,061	5,818,978
SWAP	7176	BANCO SANTANDER	CL	AAA	363,672	UF	10,024,913,137	CLP	957,025	2,165,669
SWAP	2832	JP MORGAN NA	CL	AAA	72,653	UF	3,000,000	DO	- 16,849	66,818
SWAP	3210	JP MORGAN NA	CL	AAA	52,515	UF	2,000,000	DO	68,452	265,938
SWAP	3211	JP MORGAN NA	CL	AAA	78,332	UF	3,000,000	DO	105,305	398,907
SWAP	3599	JP MORGAN	US	A+	27,810	UF	1,000,000	DO	71,909	132,502
SWAP	7061	JP MORGAN NA	CL	AAA	75,125	UF	3,000,000	DO	37,016	154,799
SWAP	7064	DEUTSCHE LONDON	GB	BBB+	16,214	UF	650,000	DO	6,621	30,308
SWAP	7065	DEUTSCHE LONDON	GB	BBB+	49,888	UF	2,000,000	DO	21,671	- 12,226
SWAP	7077	JP MORGAN NA	CL	AAA	210,360	UF	8,000,000	DO	313,378	595,578
								Totales	**4,135,587**	**9,617,271**

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:

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

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

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

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

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

Seguros Tradicionales

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

a. Seguros de Vida

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

b. Seguros de Salud

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

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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.

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Seguro de Invalidez y Sobrevivencia

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

Desde el 01 de julio de 2020, la Compañía participa en este seguro con una fracción de hombres. En este contrato, la prima del seguro es variable y se ajusta para financiar el 100% del costo de los siniestros acumulados mientras éstos sean menores al monto resultante de aplicar la Tasa Prima de Siniestralidad Máxima sobre la Remuneración Imponible.

Los principales riesgos de seguros que enfrenta la Compañía son:

- **Mortalidad**: Riesgo de pérdidas producidas por una experiencia de fallecimientos desfavorable respecto a lo esperado.
- **Longevidad**: Riesgo de pérdida por aumento de la expectativa de vida de los asegurados sobre lo esperado.
- **Inversiones**: Riesgo de pérdida por la obtención de rentabilidades menores a las esperadas.
- **Gastos**: Riesgo de pérdida por aumento de los gastos sobre lo esperado.
- **Persistencia**: Riesgo de pérdida por desviaciones de los rescates y término anticipado de pólizas respecto a lo esperado.
- **Seguro Invalidez y Sobrevivencia**: Riesgo de aumento de la siniestralidad del contrato de Invalidez y Sobrevivencia

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

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

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

En Renta Vitalicia, los principales factores de riesgo asociados a un aumento de la longevidad son el avance de la ciencia médica y de las condiciones sociales de la población.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

En estos seguros también es de especial importancia el riesgo de mercado de las inversiones y el riesgo de reinversión, que recaen completamente en la Compañía.

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

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

4.- Metodología de administración de riesgos de seguros

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

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

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

En el caso de Renta Vitalicia Previsional, donde 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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

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

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

PRIMA DIRECTA
AL 31 DE DICIEMBRE

	2020	
PRODUCTO	**CANAL INTERNO**	**CANAL EXTERNO**
RENTA VITALICIA	32,0%	68,0%
INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA	100,0%	0,0%
SEGUROS TRADICIONALES	69,0%	31,0%
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. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.- Análisis de Sensibilidad

5.1 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.

5.2 Cambios en Métodos e Hipótesis Respecto al Período Anterior

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

5.3 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 2020
LONGEVIDAD	Tablas de Mortalidad CMF	-5.0% qx
MORTALIDAD	Tablas de Mortalidad CMF	+ 5.0% qx
GASTOS	Gastos Compañía	+ 5.0% Anual
PERSISTENCIA	Experiencia Compañía	-10.0%
INVERSIONES	Valor Renta Variable y Bienes Raíces	-5.0%
SIS	Siniestralidad (% Remuneración Imponible)	+ 10 pbs

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

5.4 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 2020 (%)
LONGEVIDAD	-0,55%
MORTALIDAD	-0,05%
PERSISTENCIA	-0,06%
GASTOS	-0,19%
INVERSIONES	-5,17%
SIS	0,00%

6.3 Control Interno y Gestión de Riesgos

La Compañía ha definido su estructura de control interno sobre la base de políticas, reglamentos, manuales de procedimientos y/o instructivos, por medio de los cuales se busca fortalecer la cultura de control interno en la organización de manera transversal, abarcando a todos sus stakeholders.

Esta estructura permite monitorear el uso eficiente y efectivo de los recursos, robustecer el sistema de gestión de riesgos, así como también dar cumplimiento a las obligaciones legales y reglamentarias dictadas por los distintos organismos reguladores que aplican sobre la organización.

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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.

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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.

- **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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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.

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Efectivo en caja y saldos en bancos	13.014	23.802
Fondos mutuos de renta fija	2.602.557	232.074
Totales	**2.615.571**	**255.876**

Tal como se indica en Nota 2.4, el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 incluye a la Subsidiaria aseguradora que es presentada en forma separadas en el mismo estado bajo “Activos Actividad Aseguradora”.

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

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Efectivo y equivalentes de efectivo correspondiente a actividades no aseguradora	2.615.571	255.876
Efectivo y equivalentes de efectivo correspondiente a actividades aseguradora		
Efectivo en caja	19.666	111.546
Bancos nacionales	58.341.832	98.770.573
Equivalente al efectivo	160.302.646	82.281.214
Subtotal	**218.664.144**	**181.163.333**
Totales	**221.279.715**	**181.419.209**

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre 2020, 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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre 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.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

Actividad no aseguradora

Al 31 de marzo 2021

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01/01/2021	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo				Saldo al 31/03/2021
		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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público no garantizadas	155.374.027	-	(12.770.876)	(12.770.876)	-	-	-	3.301.294	145.904.445
Total	**155.374.027**	**-**	**(12.770.876)**	**(12.770.876)**	**-**	**-**	**-**	**3.301.294**	**145.904.445**

Al 31 de diciembre 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 31/12/2020
		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)	-	-	-	10.229.964	155.374.027
Total	**166.875.715**	**-**	**(21.866.656)**	**(21.866.656)**	**-**	**-**	**-**	**10.364.968**	**155.374.027**

Actividad aseguradora

Al 31 de marzo 2021

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01/01/2021	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo						Saldo al 31/03/2021
		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	114.987.695	-	(44.632.052)	(44.632.052)	-	-	-	-	-	512.855	70.868.498
Instrumentos derivados de cobertura	8.080.376	-	-	-	-	-	-	-	-	2.530.293	10.610.669
Instrumentos derivados de no cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**123.068.071**	**-**	**(44.632.052)**	**(44.632.052)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.043.148**	**81.479.167**

Al 31 de diciembre 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 31/12/2020
		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	101.976.546	(90.402.078)	11.574.468	-	-	-	-	-	2.495.519	114.987.695
Instrumentos derivados de cobertura	143.034.738	-	(134.954.362)	(134.954.362)	-	-	-	-	-	-	8.080.376
Instrumentos derivados de no cobertura	460.701	5.807.253	(6.267.954)	(460.701)	-	-	-	-	-	-	-
Total	**244.413.147**	**107.783.799**	**(231.624.394)**	**(123.840.595)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.495.519**	**123.068.071**

7. 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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 Inversiones Confuturo S.A. registra los siguientes saldos:

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

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	31-03-2021	31-12-2020
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Chile	Devolución de fondos	Pesos	-	51
TOTAL					**-**	**51**

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

Rut	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la transacción	Moneda	31-03-2021	31-12-2020
					M$	M$
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Chile	Dividendos mínimos Dic-2020	Pesos	5.886.496	5.886.496
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Chile	Dividendos mínimos Mar-2021	Pesos	11.517.565	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Chile	Asesorias administrativas	Pesos	3.716	-
TOTAL					**17.407.777**	**5.886.496**

b) Transacciones

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

				31-03-2021		31-12-2020	
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 Dic-2020	5.886.496	-	5.886.496	-
81.458.500-K	Camara Chilena de la Construcción A.G.	Minoritario	Provisión dividendos mínimos	595	-	595	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Asesoría administrativa	11.148	(11.148)	43.674	(43.674)
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Cuenta corriente mercantil	-	-	1.000.000	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Pago cuenta corriente mercantil	-	-	1.005.648	5.648
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Reverso provisión dividendos mínimos	-	-	9.249.171	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Provisión dividendos mínimos Mar-2021	11.517.566	-	-	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Cuentas por cobrar (devolución de fondos)	-	-	51	-

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.

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

e) Otras transacciones

No existen transacciones entre la Sociedad y sus Directores que no hayan sido reveladas en los presentes estados financieros consolidados Intermedios.

f) Retribución del Directorio

Durante los períodos finalizados al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, respectivamente, los Directores en su conjunto no han percibido remuneraciones por el desarrollo de sus funciones.

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existen saldos pendientes de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

9. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene inversiones, con control, en las siguientes Subsidiarias:

31-03-2021

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.	6.807.186.150	-	6.329.734.892	-	148.032.129	41.562.376

31-12-2020

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.	6.814.274.457	-	6.356.176.107	-	490.692.287	28.301.666

10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Ingreso por impuesto a las ganancias

La Sociedad Matriz al 31 de marzo de 2021 y 2020 no registra provisión por impuesto a la renta, debido a que presenta pérdidas tributarias, las cuales ascienden a M$ 1.271.019 y M$ 1.891.203 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el detalle del ingreso por impuesto a las ganancias es el siguiente:

	31-03-2021	31-03-2020
	M$	M$
Efecto en resultados por impuestos diferidos	111.281	-
PPUA por utilidades absorbidas	-	459.562
Totales	**111.281**	**459.562**

b) Activos / (Pasivos) por impuestos corrientes

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el detalle de los impuestos corrientes es el siguiente:

	31-03-2021	31-12-2020
	M$	M$
PPUA por utilidades absorbidas AT-2020	335.697	335.697
PPUA por utilidades absorbidas AT-2021	1.469.268	1.469.268
Totales	**1.804.965**	**1.804.965**

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

Reconciliación tasa del impuesto a las ganancias

Reconciliación tasa efectiva				
	31-03-2021		31-03-2020	
	Tasa	M$	Tasa	M$
Pérdida antes de impuesto		(3.318.934)		(3.167.673)
Utilidad por impuestos utilizando la tasa legal	27,00%	896.112	27,00%	855.272
Ajustes al ingreso (gasto) por impuestos :				
Diferencias permanentes				
Ajustes positivos (deducciones a la RLI)				
Corrección monetaria capital propio tributario	7,93%	263.185	25,36%	803.462
Variacion de la UF costo colocación	0,02%	503	0,31%	9.975
Ajustes negativos (agregados a la RLI)				
Corrección monetaria inversiones	(12,03%)	(399.427)	(36,44%)	(1.154.206)
Amortización costo de colocación	(0,03%)	(1.111)	(0,13%)	(4.001)
PPUA Utilidades Absorbidas	0,00%	-	0,00%	-
Agregados (deducciones) determinaciones impositivas	(19,52%)	(647.981)	(1,61%)	(50.940)
Total ajustes por diferencia de tasa de impuesto	**(23,65%)**	**(784.831)**	**(12,49%)**	**(395.710)**
Utilidad / (Pérdida) por impuestos utilizando la tasa efectiva	**3,35%**	**111.281**	**14,51%**	**459.562**

11. PLUSVALÍA

El detalle de los saldos es el siguiente:

	31-03-2021 M$	31-12-2020 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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existen indicios de deterioro que considerar.

12. 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:

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Dividendos por pagar	1.740	588
Proveedores	5.382	5.262
Totales	**7.122**	**5.850**

13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	Corrientes		No Corrientes	
	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Préstamos de entidades financieras	-	-	-	-
Obligaciones con el público	10.331.258	12.855.440	135.573.187	142.518.587
Totales	**10.331.258**	**12.855.440**	**135.573.187**	**142.518.587**

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

a) Préstamos bancarios:

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no se registran préstamos bancarios.

b) Obligaciones con el público (bonos):

El detalle de las obligaciones con el público (bonos), al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Rut	Sociedad	País de origen	Serie y Emisor	Moneda	Tipo de Amortización	Garantía	Total deuda vigente 31-03-2021 M$	Total deuda vigente 31-12-2020 M$	Tasa Int. Nominal (*)	Vencimiento
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BCGVI-B	UF	Anual	Sin Garantía	85.063.355	95.710.072	4,5%	2031
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BINVC-D	UF	Anual	Sin Garantía	60.841.091	59.663.954	3,5%	2044
Totales							**145.904.446**	**155.374.026**		

(*) Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 intermedios, estos bonos no han sido colocados en el mercado.

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

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, no existen bonos colocados en el mercado con cargo a la Línea No 967.

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

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

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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2021:

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	23.644.086	22.104.868	48.528.096	94.277.050
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BINVC-D	UF	Anual	3,50	2.000.000	4.115.268	4.115.268	48.920.593	57.151.129
							5.200.000	**27.759.354**	**26.220.136**	**97.448.689**	**151.428.179**

Al 31 de diciembre 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	24.144.232	22.622.003	58.732.641	105.498.876
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BINVC-D	UF	Anual	3,50	2.000.000	4.069.846	4.069.846	50.428.036	58.567.728
							5.200.000	**28.214.078**	**26.691.849**	**109.160.677**	**164.066.604**

14. CAPITAL Y RESERVAS

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones:

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Capital al 31 de marzo de 2021

	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 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

b) Accionistas

El detalle de los accionistas al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	31.03.2021		31.12.2020	
	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:

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Variación acumulada de las reservas de calce de Confuturo	(177.525.757)	(170.236.872)
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	**(155.446.702)**	**(148.157.817)**

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 31 de diciembre de 2020, se efectúa provisión de dividendos mínimos por un monto de M$ 5.886.496 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:

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Saldo inicial 01 de enero	181.900.364	159.588.731
Resultado del ejercicio	38.965.227	19.623.615
Provisión de dividendo mínimo	(11.518.717)	(5.886.946)
Reversa provisión dividendo mínimo	-	9.249.171
Otros	1.501	(674.207)
Total	**209.348.375**	**181.900.364**

15. COSTOS FINANCIEROS Y RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTES

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

Costos financieros

	31-03-2021 M$	31-03-2020 M$
Intereses y gastos de obligaciones financieras	-	(135.004)
Intereses por deudas con el público	(1.595.491)	(1.538.705)
Totales	**(1.595.491)**	**(1.673.709)**

Resultado por unidades de reajustes

	31-03-2021 M$	31-03-2020 M$
Cuentas por cobrar documentadas	6.890	-
Préstamos de entidades financieras	(1.697.468)	(1.497.019)
Totales	**(1.690.578)**	**(1.497.019)**

III. NOTAS RELATIVAS A ACTIVIDADES ASEGURADORA

16. INVERSIONES FINANCIERAS

Se presenta el siguiente cuadro de resumen:

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Inversiones financieras a costo amortizado	3.955.855.845	3.960.212.899
Inversiones financieras a valor razonable	659.472.888	749.287.260
Totales	**4.615.328.733**	**4.709.500.159**

a. Inversiones a valor razonable al 31 de marzo de 2021:

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	46.229.417	-	-	46.229.417	46.651.441	(422.025)	-
Otras inversiones de renta fija nacionales	34.551.303	-	-	34.551.303	34.066.466	591.601	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	48.125.089	-	-	48.125.089	48.125.089	-	-
Acciones de sociedades anónimas cerradas	-	-	3.209.175	3.209.175	3.209.175	-	-
Fondo de inversión nacionales	-	136.983.018	-	136.983.018	136.983.018	-	-
Fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por empresas extranjeras	9.562.655	-	-	9.562.655	9.422.927	151.601	-
Acciones de sociedades extranjeras	39.362.573	-	-	39.362.573	39.362.571	-	-
Fondos de inver. constituidos en el país, cuyos activos están invertidos en el extranjero	319.408.182	-	-	319.408.182	319.408.182	-	-
Fondos mutuos extranjeros	2.473.911	-	-	2.473.911	2.473.911	-	-
Otras inversiones en el extranjero	19.567.565	-	-	19.567.565	-	(633.173)	-
Totales	**519.280.695**	**136.983.018**	**3.209.175**	**659.472.888**	**639.702.780**	**(311.996)**	**-**

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 31 de marzo de 2021:

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	16.351.576	-	16.351.576	19.643.262	4,00
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones privadas	1.012.804.238	(1.488.889)	1.011.315.349	1.201.108.704	4,00
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones financieras	1.342.274.506	(1.606.466)	1.340.668.040	1.746.294.095	4,00
Mutuos hipotecarios	267.144.786	(728.972)	266.415.814	265.936.113	4,00
Otras inversiones de renta fija nacionales	437.306.332	(18.906.817)	418.399.515	459.489.396	9,00
Titulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	31.157.354	-	31.157.354	-	-
Titulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	198.569.841	(344.397)	198.225.444	213.221.680	4,00
Títulos emitidos por empresas extranjeras	674.303.078	(980.325)	673.322.753	738.139.442	6,00
Totales	**3.979.911.711**	**(24.055.866)**	**3.955.855.845**	**4.643.832.692**	

c. Inversiones a valor razonable al 31 de diciembre de 2020:

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	96.744.104	-	-	96.744.104	97.199.446	(455.342)	-
Otras inversiones de renta fija nacionales	66.575.591	-	-	66.575.591	63.849.708	2.725.883	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	54.110.842	-	-	54.110.842	54.110.842	-	-
Acciones de sociedades anónimas cerradas	-	-	3.003.396	3.003.396	3.003.396	-	-
Fondo de inversión nacionales	-	129.316.308	-	129.316.308	129.316.308	-	-
Fondos mutuos	2.410.362	-	-	2.410.362	2.410.362	-	-
Títulos emitidos por empresas extranjeras	22.643.737	-	-	22.643.737	22.009.261	634.476	-
Acciones de sociedades extranjeras	31.296.980	-	-	31.296.980	31.296.980	-	-
Fondos de inver. constituidos en el país, cuyos activos están invertidos en el extranjero	290.214.650	-	-	290.214.650	290.214.650	-	-
Fondos mutuos extranjeros	2.491.129	-	-	2.491.129	2.491.129	-	-
Otras inversiones en el extranjero	50.480.161	-	-	50.480.161	-	194.635	-
Totales	**616.967.556**	**129.316.308**	**3.003.396**	**749.287.260**	**695.902.082**	**3.099.652**	**-**

17. INVERSIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

d. Inversiones a costo amortizado al 31 de diciembre 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	16.627.976	-	16.627.976	20.444.661	4,00
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones privadas	1.001.785.424	(2.364.283)	999.421.141	1.223.829.382	4,00
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones financieras	1.342.585.770	(2.959.315)	1.339.626.455	1.832.130.181	4,00
Mutuos hipotecarios	267.789.276	(755.249)	267.034.027	266.534.188	4,00
Otras inversiones de renta fija nacionales	456.677.243	(27.261.295)	429.415.948	470.430.181	9,00
Titulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	31.820.113	-	31.820.113	-	-
Titulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	202.499.603	(516.975)	201.982.628	221.198.777	4,00
Títulos emitidos por empresas extranjeras	676.566.054	(2.281.443)	674.284.611	771.409.606	6,00
Totales	**3.996.351.459**	**(36.138.560)**	**3.960.212.899**	**4.805.976.976**	

e. Deterioro:

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

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Saldo inicial	(36.138.560)	(16.438.923)
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	12.056.407	(19.739.205)
Otros movimientos del deterioro de inversiones financieras	26.287	39.568
Totales	**(24.055.866)**	**(36.138.560)**

La variación al 31 de marzo de 2021 se explica por la venta de posiciones de Latam y por mejora en la valorización de las acciones de Itau.

La variación al 31 de diciembre 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 31 de marzo de 2021, 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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	31-03-2021		31-12-2020	
	Valor razonable M$	Costo amortizado M$	Valor razonable M$	Costo amortizado M$
Saldo inicial	749.287.260	3.960.212.900	464.298.336	4.314.510.524
Adiciones	863.377.899	112.548.114	4.276.138.907	708.289.801
Ventas	(953.396.934)	(49.139.838)	(4.022.345.812)	(727.926.062)
Vencimientos	(26.520.336)	(156.823.826)	18.052.803	(466.863.479)
Devengamiento de intereses	4.368	41.775.891	1.125.840	179.222.782
Prepagos	-	(1.216.136)	-	(36.256.966)
Dividendos	2.409.304	-	11.025.381	-
Sorteo	-	(409.998)	-	(2.297.125)
Ajuste a valor razonable reconocido en resultado	27.209.425	(8.514.541)	(3.156.530)	12.124.244
Deterioro	118.636	12.082.693	-	(19.699.633)
Utilidad (pérdida) por unidad de reajuste	1.660.986	42.786.745	4.732.062	104.672.933
Reclasificación	(1.883.655)	2.530.293	(10.419.590)	(102.853.656)
Otras variaciones de inversiones financieras	(2.794.065)	23.548	9.835.863	(2.710.464)
Totales	**659.472.888**	**3.955.855.845**	**749.287.260**	**3.960.212.899**

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 31 de marzo de 2021:

CLP - Peso chileno (Miles)	Tipo de inversión (Títulos 1 y 2 del art 21)								
	Cartera de inversiones nacionales								Total
31 de marzo de 2021	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)	16.351.576	1.340.668.040	1.429.714.864	266.415.814	-	-	-	-	3.053.150.294
Valor razonable (1)	46.229.417	-	34.551.303	-	48.125.089	3.209.175	136.983.018	160.302.646	429.400.648
Total (1)	62.580.993	1.340.668.040	1.464.266.167	266.415.814	48.125.089	3.209.175	136.983.018	160.302.646	3.482.550.942
Monto por tipo de instrumento (Seguros CUI) (2)	16.825.492	14.643.870	190.873.055	-	13.241.541	-	-	4.462.761	240.046.719
Total Inversiones (3)	79.406.485	1.355.311.910	1.655.139.222	266.415.814	61.366.630	3.209.175	136.983.018	164.765.407	3.722.597.661
Inversiones custodiables (4)	78.092.710	1.338.266.112	1.153.204.457	-	61.366.630	-	131.183.562	164.765.407	2.926.878.878
% inversiones custodiables (5)	98,35%	98,74%	69,67%	0%	100%	0%	95,77%	100%	78,62%
Detalle de Custodia de Inversiones (Columna 3)									
Empresa de depósito y custodia de valores									
Monto (6)	78.092.710	1.338.266.112	1.153.204.457	-	61.366.630	-	131.183.562	163.978.468	2.926.091.939
% c/r Total Inv (7)	98,35%	98,74%	69,67%	0%	100%	0%	95,77%	99,52%	78,60%
% c/r inversiones custodiables (8)	100,00%	100%	100%	0%	100%	0%	100%	99,52%	99,97%
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)	-	17.045.798	273.778.928	87.117.532	-	1.061.485	5.799.456	786.939	385.590.138
% (14)	0%	1,26%	16,54%	32,70%	0%	33,08%	4,23%	0,48%	10,36%
Nombre del custodio (15)		Notaría	Bco Iatu Chile	Iron Mountain Chile S.A.		DCV Vida S.A.	Ameris Capital S.A.	Toesca S.A.	
Compañía									
Monto (16)	1.313.775	-	228.155.837	179.298.282	-	2.147.690	-	-	410.915.584
% (17)	1,65%	0%	13,78%	67,30%	0%	66,92%	0%	0%	11,04%

Detalle al 31 de diciembre de 2020:

CLP - Peso chileno (Miles)	Tipo de inversión (Títulos 1 y 2 del art 21)								
	Cartera de inversiones nacionales								Total
31 de diciembre 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)	16.627.976	1.339.626.455	1.428.837.089	267.034.027	-	-	-	-	3.052.125.547
Valor razonable (1)	96.744.106	-	66.575.591	-	54.110.840	3.003.396	129.316.308	2.410.362	352.160.603
Total (1)	113.372.082	1.339.626.455	1.495.412.680	267.034.027	54.110.840	3.003.396	129.316.308	2.410.362	3.404.286.150
Monto por tipo de instrumento (Seguros CUI) (2)	1.633.470	16.471.517	210.671.768	-	11.268.166	-	-	2.999.389	243.044.310
Total Inversiones (3)	115.005.552	1.356.097.972	1.706.084.448	267.034.027	65.379.006	3.003.396	129.316.308	5.409.751	3.647.330.460
Inversiones custodiables (4)	113.281.990	1.330.067.897	1.191.785.958	-	65.379.013	-	123.832.852	87.690.965	2.912.038.675
% inversiones custodiables (5)	98,50%	98,08%	69,86%	0%	100%	0%	95,76%	1621%	79,84%
Detalle de Custodia de Inversiones (Columna 3)									
Empresa de depósito y custodia de valores									
Monto (6)	113.281.990	1.330.067.897	1.191.785.958	-	65.379.013	-	123.832.852	86.346.653	2.910.694.363
% c/r Total Inv (7)	98,50%	98,08%	69,86%	0%	100%	0%	95,76%	1596,13%	79,80%
% c/r inversiones custodiables (8)	100,00%	100%	100%	0%	100%	0%	100%	98,47%	99,95%
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)	-	26.030.075	289.589.221	89.113.615	-	901.182	5.483.456	1.344.312	412.461.861
% (14)	0%	1,92%	16,97%	33,37%	0%	30,01%	4,24%	24,85%	11,31%
Nombre del custodio (15)		Notaría	Bco Iatu Chile	Iron Mountain Chile S.A.		DCV Vida S.A.	Ameris Capital S.A.	Toesca S.A.	
Compañía									
Monto (16)	1.723.560	-	224.709.269	177.920.412	-	2.102.214	-	-	406.455.455
% (17)	1,50%	0%	13,17%	66,63%	0%	69,99%	0%	0%	11,14%

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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la posición de los derivados financieros es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2021:

	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	2.686.396	-	348.922	-	23	(200.144)	-	-
Venta forward	(13.817.842)	-	(673.524)	-	54	602.694	-	(137.145)
Compra opciones	-	-	(2.281.912)	-	7	(126.156)	-	-
Venta opciones	-	-	1.605.016	-	8	(987.422)	-	-
Swaps	(7.434.621)	10.610.669	-	-	426	5.778.412	-	(76.538.256)
Totales	**(18.566.067)**	**10.610.669**	**(1.001.498)**	**-**	**518**	**5.067.384**	**-**	**(76.675.401)**

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

b) Posición en contratos de derivados, continuación

Al 31 de diciembre 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	17.397.141	-	197.180	-	13	(1.717.807)	-	-
Venta forward	(58.265.779)	-	(191.431)	-	48	2.247.735	-	-
Compra opciones	-	-	-	-	-	(1.033.296)	-	-
Venta opciones	-	-	-	-	-	(2.550.392)	-	-
Swaps	(9.617.272)	8.080.376	-	-	427	29.307.718	-	(75.480.132)
Totales	**(50.485.910)**	**8.080.376**	**5.749**	**-**	**488**	**26.253.958**	**-**	**(75.480.132)**

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

c) Contratos de Forwards

El detalle de los contratos de Forward al 31 de marzo de 2021, 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	7790	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	766,35	2020-07-23	2021-07-22	3.609.100	721,82	721,81	0,00221	225.311	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7799	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	16.200.000	$$	776,50	2020-07-24	2021-07-22	11.693.484	721,82	721,81	0,00221	894.554	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7800	1	BANCO SECURITY	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	767,80	2020-07-24	2021-07-22	7.218.200	721,82	721,81	0,00221	465.133	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7802	1	NATIXIS	US	A+	PROM	16.200.000	$$	768,90	2020-07-27	2021-08-20	11.693.484	721,82	721,81	0,00198	772.439	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7903	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	738,40	2020-12-09	2021-11-05	3.609.100	721,82	721,81	0,00148	86.231	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7949	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	3.200.000	$$	728,11	2021-01-19	2021-12-20	2.309.824	721,82	721,81	0,00129	22.328	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7950	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	PROM	3.000.000	$$	734,15	2021-01-15	2021-12-21	2.165.460	721,82	721,81	0,00128	39.071	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7951	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	PROM	3.000.000	$$	735,30	2021-01-19	2022-01-04	2.165.460	721,82	721,81	0,00122	42.530	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7953	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	PROM	3.000.000	$$	715,87	2021-01-21	2022-01-04	2.165.460	721,82	721,81	0,00122	(15.815)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8002	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	726,70	2021-03-04	2021-04-01	7.218.200	721,82	721,82	0,00247	48.850	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8031	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	3.000.000	$$	725,40	2021-03-18	2021-12-13	2.165.460	721,82	721,81	0,00132	12.788	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8045	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	10.000.000	$$	731,00	2021-03-25	2021-04-23	7.218.200	721,82	721,82	0,00252	92.976	Bloomberg
INVERSION	FWC	7999	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	726,70	2021-03-04	2021-04-01	7.218.200	721,82	721,82	0,00247	48.850	Bloomberg
INVERSION	FWC	8000	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	726,70	2021-03-04	2021-04-01	7.218.200	721,82	721,82	0,00247	48.850	Bloomberg
INVERSION	FWC	8001	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	726,70	2021-03-04	2021-04-01	7.218.200	721,82	721,82	0,00247	48.850	Bloomberg
INVERSION	FWC	8013	1	BANCO SECURITY	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	725,29	2021-03-04	2021-04-01	7.218.200	721,82	721,82	0,00247	34.750	Bloomberg
INVERSION	FWC	8014	1	BANCO SECURITY	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	725,29	2021-03-04	2021-04-01	7.218.200	721,82	721,82	0,00247	34.750	Bloomberg
INVERSION	FWC	8015	1	BANCO SECURITY	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	725,29	2021-03-04	2021-04-01	7.218.200	721,82	721,82	0,00247	34.750	Bloomberg
INVERSION	FWC	8016	1	BANCO SECURITY	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	725,29	2021-03-04	2021-04-01	7.218.200	721,82	721,82	0,00247	34.750	Bloomberg
INVERSION	FWC	8022	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	7.000.000	$$	716,00	2021-03-12	2021-04-05	5.052.740	721,82	721,82	0,00247	(40.568)	Bloomberg
INVERSION	FWC	8037	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	725,90	2021-03-24	2021-04-07	3.609.100	721,82	721,82	0,00247	20.575	Bloomberg
INVERSION	FWC	8042	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	725,95	2021-03-24	2021-04-07	7.218.200	721,82	721,82	0,00247	41.649	Bloomberg
INVERSION	FWC	8047	1	BANCO INTERNACIONAL	CL	AA-	PROM	5.000.000	$$	730,05	2021-03-26	2021-04-22	3.609.100	721,82	721,82	0,00254	41.716	Bloomberg
INVERSION	CEOC	34-1	0	GOLDMAN SACHS	IG	A+	ECH	100.000	PROM	32,20	2021-01-14	2021-12-17	2.472.234	34,25	0,00	0,00000	(279.594)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	35-1	0	GOLDMAN SACHS	IG	A+	ECH	100.000	PROM	32,00	2021-01-15	2021-12-17	2.472.234	34,25	0,00	0,00000	(288.042)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	36-1	0	GOLDMAN SACHS	IG	A+	NO APLICA	100.000	PROM	32,40	2021-01-19	2021-12-30	2.472.234	34,25	0,00	0,00000	(277.057)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	37-1	0	GOLDMAN SACHS	IG	A+	NO APLICA	100.000	PROM	32,80	2021-01-21	2021-12-30	2.472.234	34,25	0,00	0,00000	(260.968)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	38-1	0	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	NO APLICA	40.000	PROM	389,50	2021-02-11	2021-12-17	11.443.157	396,329	0,00	0,00000	(764.171)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	39-1	0	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	NO APLICA	50.000	PROM	93,00	2021-03-10	2021-12-17	3.344.192	92,659	0,00	0,00000	(189.921)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	40-1	0	GOLDMAN SACHS	IG	A+	NO APLICA	100.000	PROM	33,85	2021-03-17	2021-12-10	2.472.234	34,25	0,00	0,00000	(222.159)	Bloomberg
	TOTAL												160.396.491				753.406	
	VENTA																	
COBERTURA	FWV	7550	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	30.000.000	UF	0,03	2020-02-28	2025-02-28	21.328.500	721,82	0,02	(0,02259)	(3.338.354)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7554	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	10.000.000	UF	0,03	2020-03-02	2025-03-13	21.328.500	721,82	0,02	(0,02258)	(1.125.771)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7583	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	10.000.000	UF	0,03	2020-03-11	2025-03-12	21.328.500	721,82	0,02	(0,02258)	(1.288.716)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7585	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	PROM	20.000.000	UF	0,03	2020-03-11	2025-03-13	21.328.500	721,82	0,02	(0,02258)	(2.595.819)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7803	1	NATIXIS	US	A+	PROM	16.200.000	$$	768,45	2020-07-27	2021-07-23	17.773.750	721,82	721,81	0,00221	(764.111)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7862	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	PROM	20.000.000	$$	761,10	2020-09-16	2021-09-10	14.219.000	721,82	721,81	0,00177	(797.825)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7864	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	16.500.000	$$	760,05	2020-09-16	2021-09-10	28.438.000	721,82	721,81	0,00177	(640.867)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7866	1	UBS	US	A-	PROM	20.000.000	$$	760,50	2020-09-16	2021-09-10	7.109.500	721,82	721,81	0,00177	(785.816)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7874	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	792,50	2020-10-16	2021-04-14	27.016.100	721,82	721,82	0,00251	(707.574)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7876	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	15.000.000	$$	771,43	2020-10-27	2021-04-22	21.328.500	721,82	721,82	0,00254	(745.946)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7878	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	15.000.000	$$	771,63	2020-10-27	2021-04-22	21.328.500	721,82	721,82	0,00254	(748.946)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7880	1	NATIXIS	US	A+	PROM	15.000.000	$$	770,65	2020-10-27	2021-04-23	26.305.150	721,82	721,82	0,00252	(734.310)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7881	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	7.000.000	$$	902,10	2020-10-30	2021-04-30	24.883.250	847,6	847,65	0,06838	(345.617)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7926	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	30.000.000	$$	701,75	2021-01-05	2022-01-14	21.328.500	721,82	721,81	0,00117	582.318	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7934	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	711,75	2021-01-08	2021-04-30	8.531.400	721,82	721,82	0,00237	99.295	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7937	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	PROM	30.000.000	UF	712,20	2021-01-18	2022-01-31	21.328.500	721,82	721,81	0,00108	268.978	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7939	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	40.000.000	UF	712,00	2021-01-08	2022-01-31	7.109.500	721,82	721,81	0,00108	366.645	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7940	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	8.000.000	UF	712,90	2021-01-08	2021-04-30	7.109.500	721,82	721,82	0,00237	70.235	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7942	1	NATIXIS	US	A+	PROM	30.000.000	UF	711,35	2021-01-08	2022-01-31	14.219.000	721,82	721,81	0,00108	294.502	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7944	1	UBS	US	A-	PROM	40.000.000	$$	712,57	2021-01-08	2022-01-31	14.219.000	721,82	721,81	0,00108	343.752	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7956	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	PROM	30.000.000	$$	726,80	2021-01-25	2022-01-24	11.517.390	721,82	721,81	0,00112	(169.638)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7958	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	35.000.000	$$	725,87	2021-01-25	2022-01-21	3.554.750	721,82	721,81	0,00113	(165.426)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7961	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	30.000.000	$$	726,10	2021-01-25	2022-01-24	7.109.500	721,82	721,81	0,00112	(148.618)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8021	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	25.000.000	$$	715,90	2021-03-12	2021-04-01	7.109.500	721,82	721,82	0,00247	147.877	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8026	1	BANCO BCI	CL	AAA	EUR	7.000.000	$$	869,35	2021-03-17	2021-05-19	6.986.400	847,6	847,59	0,00742	(158.397)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8027	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	732,50	2021-03-17	2021-04-01	6.986.400	721,82	721,82	0,00247	(53.425)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8028	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	732,64	2021-03-17	2021-04-01	14.219.000	721,82	721,82	0,00247	(108.250)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8029	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	8.000.000	$$	869,20	2021-03-17	2021-05-19	11.730.675	847,6	847,59	0,00742	(179.824)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8030	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	732,85	2021-03-17	2021-04-01	14.219.000	721,82	721,82	0,00247	(110.950)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8033	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	15.000.000	$$	714,92	2021-03-22	2021-04-01	6.113.100	721,82	721,82	0,00247	103.426	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8034	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	7.000.000	$$	714,75	2021-03-22	2021-04-01	6.113.100	721,82	721,82	0,00247	49.456	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8036	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	14.000.000	$$	854,94	2021-03-22	2021-05-19	7.109.500	847,6	847,59	0,00742	(114.851)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8038	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	721,07	2021-03-24	2021-04-07	10.664.250	721,82	721,82	0,00247	7.153	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8039	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	720,66	2021-03-24	2021-04-07	10.664.250	721,82	721,82	0,00247	11.253	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8041	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	721,60	2021-03-24	2021-04-07	10.664.250	721,82	721,82	0,00247	1.853	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8043	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	720,04	2021-03-24	2021-04-07	6.113.100	721,82	721,82	0,00247	17.454	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8048	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	PROM	10.000.000	$$	731,20	2021-03-26	2021-04-23	1.746.600	721,82	721,82	0,00252	(94.976)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8051	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	733,53	2021-03-30	2021-04-13	21.328.500	721,82	721,82	0,00249	(117.760)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8052	1	BANCO SECURITY	CL	AA	PROM	25.000.000	$$	730,33	2021-03-30	2021-04-13	873.300	721,82	721,82	0,00249	(214.393)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8053	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	718,13	2021-03-31	2021-04-22	3.554.750	721,82	721,82	0,00254	35.786	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8054	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	6.000.000	$$	718,10	2021-03-31	2021-04-22	3.554.750	721,82	721,82	0,00254	21.651	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8055	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	11.000.000	$$	717,99	2021-03-31	2021-04-22	3.554.750	721,82	721,82	0,00254	40.904	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8056	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	30.000.000	$$	722,45	2021-03-31	2021-04-13	7.109.500	721,82	721,82	0,00249	(20.850)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8057	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	722,15	2021-03-31	2021-04-13	7.109.500	721,82	721,82	0,00249	(3.950)	Bloomberg
INVERSION	FWV	7994	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	730,30	2021-03-04	2021-04-01	7.218.200	721,82	721,82	0,00247	(84.850)	Bloomberg
INVERSION	FWV	7995	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	730,17	2021-03-04	2021-04-01	7.218.200	721,82	721,82	0,00247	(83.550)	Bloomberg
INVERSION	FWV	7996	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	731,11	2021-03-04	2021-04-01	7.218.200	721,82	721,82	0,00247	(92.950)	Bloomberg
INVERSION	FWV	7997	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	20.000.000	$$	729,10	2021-03-04	2021-04-01	14.436.400	721,82	721,82	0,00247	(145.700)	Bloomberg
INVERSION	FWV	7998	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	730,75	2021-03-04	2021-04-01	7.218.200	721,82	721,82	0,00247	(89.350)	Bloomberg
INVERSION	FWV	8008	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	730,00	2021-03-04	2021-04-01	7.218.200	721,82	721,82	0,00247	(81.850)	Bloomberg
INVERSION	FWV	8023	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	PROM	7.000.000	$$	716,60	2021-03-12	2021-04-05	5.052.740	721,82	721,82	0,00247	36.368	Bloomberg
INVERSION	FWV	8040	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	726,03	2021-03-24	2021-04-07	7.218.200	721,82	721,82	0,00247	(42.449)	Bloomberg
INVERSION	FWV	8044	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	731,33	2021-03-25	2021-04-22	3.609.100	721,82	721,82	0,00254	(48.117)	Bloomberg
INVERSION	FWV	8046	1	BANCO INTERNACIONAL	CL	AA-	PROM	5.000.000	$$	730,00	2021-03-26	2021-04-07	3.609.100	721,82	721,82	0,00247	(41.076)	Bloomberg
INVERSION	PEOC	33-2	0	GOLDMAN SACHS	IG	A+	SPY	80.000	PROM	290,00	2021-01-04	2021-12-17	22.886.314	396,329	0,00	0,00000	278.900	Bloomberg
INVERSION	PEOC	34-2	0	GOLDMAN SACHS	IG	A+	ECH	200.000	PROM	27,37	2021-01-14	2021-12-17	4.944.467	34,25	0,00	0,00000	159.994	Bloomberg
INVERSION	PEOC	35-2	0	GOLDMAN SACHS	IG	A+	ECH	200.000	PROM	26,00	2021-01-15	2021-12-17	4.944.467	34,25	0,00	0,00000	122.972	Bloomberg
INVERSION	PEOC	36-2	0	GOLDMAN SACHS	IG	A+	ECH	200.000	PROM	26,00	2021-01-19	2021-12-30	4.944.467	34,25	0,00	0,00000	129.605	Bloomberg
INVERSION	PEOC	37-2	0	GOLDMAN SACHS	IG	A+	ECH	200.000	PROM	27,00	2021-01-21	2021-12-30	4.944.467	34,25	0,00	0,00000	156.600	Bloomberg
INVERSION	PEOC	38-2	0	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	SPY	80.000	PROM	310,00	2021-02-11	2021-12-17	22.886.314	396,329	0,00	0,00000	391.872	Bloomberg
INVERSION	PEOC	39-2	0	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	AAXI	100.000	PROM	80,00	2021-03-10	2021-12-17	6.688.384	92,659	0,00	0,00000	191.447	Bloomberg
INVERSION	PEOC	40-2	0	GOLDMAN SACHS	IG	A+	ECH	200.000	PROM	28,10	2021-03-17	2021-12-10	4.944.467	34,25	0,00	0,00000	173.626	Bloomberg
	TOTAL												704.466.852				(12.886.350)	

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

c) Contratos de Forwards, continuación

El detalle de los contratos de Forward al 31 de diciembre 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	$$	852,50	21/04/2020	29/01/2021	17.773.750	710,95	711,90	0,00254	3.510.648	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7644	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	851,70	21/04/2020	29/01/2021	14.219.000	710,95	711,90	0,00254	2.792.521	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7646	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	853,12	21/04/2020	29/01/2021	14.219.000	710,95	711,90	0,00254	2.820.915	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7650	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	850,00	22/04/2020	29/01/2021	14.219.000	710,95	711,90	0,00254	2.758.528	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7653	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	20.000.000	$$	848,59	22/04/2020	01/02/2021	14.219.000	710,95	711,90	0,00203	2.730.743	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7790	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	766,35	23/07/2020	22/07/2021	3.554.750	710,95	711,90	0,00092	274.249	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7799	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	16.200.000	$$	776,50	24/07/2020	22/07/2021	11.517.390	710,95	711,90	0,00092	1.053.082	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7800	1	BANCO SECURITY	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	767,80	24/07/2020	22/07/2021	7.109.500	710,95	711,90	0,00092	563.005	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7802	1	NATIXIS	US	A+	PROM	16.200.000	$$	768,90	27/07/2020	20/08/2021	11.517.390	710,95	711,90	0,00091	930.731	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7903	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	738,40	09/12/2020	05/11/2021	3.554.750	710,95	711,89	0,00084	135.169	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7917	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	25.000.000	$$	708,00	30/12/2020	06/01/2021	17.773.750	710,95	711,90	0,00383	(98.630)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7919	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	25.000.000	$$	709,00	30/12/2020	07/01/2021	17.773.750	710,95	711,90	0,00383	(73.820)	Bloomberg
INVERSION	FWC	7901	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	751,40	03/12/2020	08/01/2021	3.554.750	710,95	711,90	0,00383	197.180	Bloomberg
	TOTAL												**151.005.780**				**17.594.321**	
	VENTA																	
COBERTURA	FWV	7449	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	30.000.000	$$	772,78	07/01/2020	06/01/2021	21.328.500	710,95	711,90	0,00	(1.824.920)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7451	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	773,05	07/01/2020	06/01/2021	21.328.500	710,95	711,90	0,00	(1.833.020)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7453	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	771,85	07/01/2020	06/01/2021	21.328.500	710,95	711,90	0,00	(1.797.022)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7488	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	797,61	31/01/2020	29/01/2021	21.328.500	710,95	711,90	0,00	(2.566.413)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7490	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	25.000.000	$$	797,64	31/01/2020	29/01/2021	17.773.750	710,95	711,90	0,00	(2.139.427)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7491	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	799,00	31/01/2020	29/01/2021	14.219.000	710,95	711,90	0,00	(1.738.736)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7493	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	40.000.000	$$	799,04	31/01/2020	29/01/2021	28.438.000	710,95	711,90	0,00	(3.479.072)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7495	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	798,70	31/01/2020	29/01/2021	7.109.500	710,95	711,90	0,00	(866.369)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7497	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	PROM	38.000.000	$$	799,30	31/01/2020	01/02/2021	27.016.100	710,95	711,90	0,00	(3.315.729)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7499	1	UBS	US	A-	PROM	30.000.000	$$	799,51	31/01/2020	01/02/2021	21.328.500	710,95	711,90	0,00	(2.623.980)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7501	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	30.000.000	$$	799,75	31/01/2020	01/02/2021	21.328.500	710,95	711,90	0,00	(2.631.179)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7503	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	37.000.000	$$	799,10	31/01/2020	01/02/2021	26.305.150	710,95	711,90	0,00	(3.221.075)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7505	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	35.000.000	$$	800,16	31/01/2020	29/01/2021	24.883.250	710,95	711,90	0,00	(3.083.380)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7507	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	PROM	30.000.000	$$	797,50	31/01/2020	01/02/2021	21.328.500	710,95	711,90	0,00	(2.563.691)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7541	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	12.000.000	$$	815,98	27/02/2020	26/02/2021	8.531.400	710,95	711,90	0,00	(1.248.259)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7550	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	30.000.000	UF	0,03	28/02/2020	28/02/2025	21.328.500	710,95	0,02	-0,02	(3.421.203)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7554	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	10.000.000	UF	0,03	02/03/2020	13/03/2025	7.109.500	710,95	0,02	-0,02	(1.151.801)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7583	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	10.000.000	UF	0,03	11/03/2020	12/03/2025	7.109.500	710,95	0,02	-0,02	(1.313.270)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7585	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	PROM	20.000.000	UF	0,03	11/03/2020	13/03/2025	14.219.000	710,95	0,02	-0,02	(2.644.467)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7645	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	851,85	21/04/2020	29/01/2021	14.219.000	710,95	711,90	0,00	(2.795.520)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7803	1	NATIXIS	US	A+	PROM	16.200.000	$$	768,45	27/07/2020	23/07/2021	11.517.390	710,95	711,90	0,00	(922.633)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7856	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	5.000.000	$$	764,30	14/09/2020	18/03/2021	3.554.750	710,95	711,90	0,00	(262.159)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7857	1	NATIXIS	US	A+	PROM	10.000.000	$$	765,55	14/09/2020	19/03/2021	7.109.500	710,95	711,90	0,00	(536.866)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7858	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	10.000.000	$$	764,00	14/09/2020	19/03/2021	7.109.500	710,95	711,90	0,00	(521.366)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7859	1	BANCO BCI	CL	AAA	EUR	8.000.000	$$	906,70	16/09/2020	18/03/2021	6.986.400	873,3	874,22	0,01	(248.769)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7860	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	8.000.000	$$	906,40	16/09/2020	18/03/2021	6.986.400	873,3	874,22	0,01	(246.372)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7862	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	PROM	20.000.000	$$	761,10	16/09/2020	10/09/2021	14.219.000	710,95	711,90	0,00	(993.676)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7864	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	16.500.000	$$	760,05	16/09/2020	10/09/2021	11.730.675	710,95	711,90	0,00	(802.447)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7866	1	UBS	US	A-	PROM	20.000.000	$$	760,50	16/09/2020	10/09/2021	14.219.000	710,95	711,90	0,00	(981.669)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7869	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	7.000.000	$$	915,50	29/09/2020	26/03/2021	6.113.100	873,3	874,22	0,01	(278.333)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7870	1	BANCO BCI	CL	AAA	EUR	7.000.000	$$	914,86	29/09/2020	26/03/2021	6.113.100	873,3	874,22	0,01	(273.861)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7874	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	792,50	16/10/2020	14/04/2021	7.109.500	710,95	711,90	0,00	(807.627)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7876	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	15.000.000	$$	771,43	27/10/2020	22/04/2021	10.664.250	710,95	711,90	0,00	(895.620)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7878	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	15.000.000	$$	771,63	27/10/2020	22/04/2021	10.664.250	710,95	711,90	0,00	(898.620)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7880	1	NATIXIS	US	A+	PROM	15.000.000	$$	770,65	27/10/2020	23/04/2021	10.664.250	710,95	711,90	0,00	(883.955)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7881	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	7.000.000	$$	902,10	30/10/2020	30/04/2021	6.113.100	873,3	874,23	0,01	(180.819)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7882	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	2.000.000	$$	901,00	10/11/2020	15/01/2021	1.746.600	873,3	874,35	0,39	(24.874)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7884	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	759,18	12/11/2020	15/01/2021	21.328.500	710,95	711,90	0,00	(1.414.603)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7904	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	1.000.000	$$	895,34	10/12/2020	05/02/2021	873.300	873,3	874,22	0,01	(20.398)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7905	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	731,83	15/12/2020	29/01/2021	3.554.750	710,95	711,90	0,00	(98.903)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7906	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	734,45	15/12/2020	19/01/2021	3.554.750	710,95	711,90	0,00	(111.930)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7907	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	5.000.000	$$	732,30	15/12/2020	19/01/2021	3.554.750	710,95	711,90	0,00	(101.182)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7908	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	10.000.000	$$	734,20	15/12/2020	19/01/2021	7.109.500	710,95	711,90	0,00	(221.361)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7909	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	PROM	10.000.000	$$	733,85	15/12/2020	21/01/2021	7.109.500	710,95	711,90	0,00	(217.834)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7910	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	10.192.008	$$	736,21	15/12/2020	19/01/2021	7.246.008	710,95	711,90	0,00	(246.092)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7918	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	25.000.000	$$	707,65	30/12/2020	26/02/2021	17.773.750	710,95	711,90	0,00	107.516	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7920	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	25.000.000	$$	708,85	30/12/2020	01/03/2021	17.773.750	710,95	711,90	0,00	77.207	Bloomberg
INVERSION	FWV	7902	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	750,25	03/12/2020	08/01/2021	3.554.750	710,95	711,90	0,00	(191.431)	Bloomberg
	TOTAL												**603.615.223**				**(58.457.210)**	

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps

El detalle de los contratos de Swap al 31 de marzo de 2021 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	971	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	21.481,33	958.166,44	UF	PROM	483,30	5,99%	7,37%	2011-03-16	2022-06-15	691.624	721,82	5,99%	7,37%	95.209	104.689	(10.354)	Bloomberg
COBERTURA 1512	1026	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	64.753,05	3.000.000,00	UF	PROM	471,60	4,44%	6,22%	2011-06-16	2026-12-15	2.165.460	721,82	4,44%	6,22%	1.186.614	1.355.129	(169.137)	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%	2011-08-17	2021-05-18	1.443.640	721,82	4,55%	5,70%	1.273.141	1.473.709	(194.925)	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%	2012-09-11	2027-02-01	1.443.640	721,82	6,50%	7,88%	1.248.942	1.462.483	(202.935)	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%	2012-09-11	2027-02-01	1.609.659	721,82	6,50%	7,88%	1.392.571	1.630.668	(226.273)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2008	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	43.920,87	2.000.000,00	UF	PROM	501,85	3,27%	4,25%	2013-08-18	2028-05-01	1.443.640	721,82	3,27%	4,25%	1.308.732	1.468.953	(97.214)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2157	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	21.695,30	1.000.000,00	UF	PROM	500,37	4,62%	7,38%	2013-09-12	2043-09-18	721.820	721,82	4,62%	7,38%	638.932	723.865	(42.509)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2158	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	86.781,23	4.000.000,00	UF	PROM	500,37	4,62%	7,38%	2013-09-12	2043-09-18	2.887.280	721,82	4,62%	7,38%	2.555.728	2.895.459	(170.034)	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%	2013-09-23	2023-05-01	3.609.100	721,82	2,69%	3,75%	3.196.911	3.666.159	(391.553)	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%	2013-09-23	2023-05-01	3.609.100	721,82	2,69%	3,75%	3.196.911	3.666.159	(391.553)	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%	2013-09-23	2023-05-01	721.820	721,82	2,69%	3,75%	639.382	733.232	(78.311)	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%	2013-09-25	2035-07-27	3.609.100	721,82	5,18%	7,50%	3.216.601	3.657.752	(381.591)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2236	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	89.153,48	4.000.000,00	UF	PROM	517,92	4,01%	4,88%	2013-11-18	2024-10-30	2.887.280	721,82	4,01%	4,88%	2.664.516	2.946.015	(198.708)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2237	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	22.681,95	1.000.000,00	UF	PROM	527,00	3,90%	4,88%	2013-11-27	2024-10-30	721.820	721,82	3,90%	4,88%	677.586	736.504	(38.258)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2238	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	45.094,67	2.000.000,00	UF	PROM	523,75	3,12%	4,25%	2013-11-20	2028-10-30	1.443.640	721,82	3,12%	4,25%	1.342.870	1.469.320	(65.307)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2239	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.267,91	500.000,00	UF	PROM	523,50	4,07%	4,88%	2013-11-21	2024-10-30	360.910	721,82	4,07%	4,88%	336.840	368.252	(20.142)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2240	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.267,91	500.000,00	UF	PROM	523,50	4,07%	4,88%	2013-11-21	2024-10-30	360.910	721,82	4,07%	4,88%	336.845	368.252	(20.142)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2241	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	45.071,63	2.000.000,00	UF	PROM	523,50	4,07%	4,88%	2013-11-21	2024-10-30	1.443.640	721,82	4,07%	4,88%	1.347.380	1.473.007	(80.567)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2331	1	BANCO BCI	CL	AAA	82.975,37	3.500.000,00	UF	PROM	555,60	4,09%	4,88%	2014-01-31	2024-10-30	2.526.370	721,82	4,09%	4,88%	2.480.685	2.577.763	30.493	Bloomberg
COBERTURA 1512	2513	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	115.439,58	5.000.000,00	UF	PROM	552,00	4,39%	6,38%	2014-05-26	2038-03-30	3.609.100	721,82	4,39%	6,38%	2.828.588	3.008.679	(45.155)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2587	1	BANCO BCI	CL	AAA	418.289,46	18.300.000,00	UF	PROM	548,50	3,61%	4,50%	2014-07-07	2023-02-01	13.209.306	721,82	3,61%	4,50%	12.368.256	13.306.545	(553.774)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2591	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	45.970,24	2.000.000,00	UF	PROM	552,70	4,24%	5,25%	2014-07-10	2024-07-15	1.443.640	721,82	4,24%	5,25%	1.363.304	1.459.517	(40.908)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2592	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	27.582,15	1.200.000,00	UF	PROM	552,70	4,24%	5,25%	2014-07-10	2024-07-15	866.184	721,82	4,24%	5,25%	817.982	875.710	(24.544)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2593	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	36.776,19	1.600.000,00	UF	PROM	552,70	4,24%	5,25%	2014-07-10	2024-07-15	1.154.912	721,82	4,24%	5,25%	1.090.643	1.167.613	(32.726)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2600	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	23.004,80	1.000.000,00	UF	PROM	553,17	7,95%	9,50%	2014-07-10	2027-09-15	721.820	721,82	7,95%	9,50%	678.688	724.949	(17.160)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2630	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.884,29	500.000,00	UF	PROM	572,00	3,86%	4,88%	2014-08-04	2024-10-30	360.910	721,82	3,86%	4,88%	354.973	368.262	1.835	Bloomberg
COBERTURA 1512	2654	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.952,49	1.000.000,00	UF	PROM	576,50	3,53%	4,63%	2014-08-08	2029-07-31	721.820	721,82	3,53%	4,63%	708.280	727.472	17.039	Bloomberg
COBERTURA 1512	2684	1	BANCO BCI	CL	AAA	27.090,62	1.100.000,00	UF	PROM	593,50	4,27%	5,25%	2014-08-28	2024-07-15	794.002	721,82	4,27%	5,25%	803.455	802.734	42.779	Bloomberg
COBERTURA 1512	2685	1	BANCO BCI	CL	AAA	49.255,67	2.000.000,00	UF	PROM	593,50	4,27%	5,25%	2014-08-28	2024-07-15	1.443.640	721,82	4,27%	5,25%	1.460.828	1.459.517	77.779	Bloomberg
COBERTURA 1512	2734	1	BANCO BCI	CL	AAA	37.077,92	1.500.000,00	UF	PROM	597,40	4,15%	5,25%	2014-09-30	2024-07-15	1.082.730	721,82	4,15%	5,25%	1.099.387	1.094.638	58.425	Bloomberg
COBERTURA 1512	2735	1	BANCO BCI	CL	AAA	37.077,92	1.500.000,00	UF	PROM	597,40	4,15%	5,25%	2014-09-30	2024-07-15	1.082.730	721,82	4,15%	5,25%	1.099.387	1.094.638	58.425	Bloomberg
COBERTURA 1512	2772	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	84.858,00	3.500.000,00	UF	PROM	587,39	3,84%	4,63%	2014-10-15	2029-07-31	2.526.370	721,82	3,84%	4,63%	2.510.592	2.546.151	126.066	Bloomberg
COBERTURA 1512	2779	1	SCOTIABANK	CL	AAA	120.361,08	5.000.000,00	UF	PROM	584,40	3,75%	4,50%	2014-10-23	2022-12-13	3.609.100	721,82	3,75%	4,50%	3.577.451	3.657.372	51.401	Bloomberg
COBERTURA 1512	2826	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	24.288,23	1.000.000,00	UF	PROM	593,01	4,56%	5,35%	2014-11-13	2024-11-12	721.820	721,82	4,56%	5,35%	726.472	736.667	34.068	Bloomberg
COBERTURA 1512	2827	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	24.288,23	1.000.000,00	UF	PROM	593,01	4,56%	5,35%	2014-11-13	2024-11-12	721.820	721,82	4,56%	5,35%	726.472	736.667	34.068	Bloomberg
COBERTURA 1512	2828	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	24.288,23	1.000.000,00	UF	PROM	593,01	4,56%	5,35%	2014-11-13	2024-11-12	721.820	721,82	4,56%	5,35%	726.472	736.667	34.068	Bloomberg
COBERTURA 1512	2879	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	66.515,75	2.700.000,00	UF	PROM	606,70	3,85%	4,63%	2014-12-29	2029-07-31	1.948.914	721,82	3,85%	4,63%	1.967.959	1.964.174	133.574	Bloomberg
COBERTURA 1512	2902	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	75.169,09	3.000.000,00	UF	PROM	616,50	3,82%	4,38%	2015-01-06	2025-01-27	2.165.460	721,82	3,82%	4,38%	2.231.041	2.191.957	209.873	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%	2015-03-24	2023-02-20	1.443.640	721,82	4,70%	5,38%	1.499.779	1.452.447	115.043	Bloomberg
COBERTURA 1512	3016	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	125.956,38	5.000.000,00	UF	PROM	619,80	4,76%	5,38%	2015-03-25	2023-02-20	3.609.100	721,82	4,76%	5,38%	3.722.488	3.631.117	261.256	Bloomberg
COBERTURA 1512	3021	1	HSBC BANK USA	US	A+	50.504,46	2.000.000,00	UF	PROM	621,38	4,79%	5,38%	2015-03-26	2023-02-20	1.443.640	721,82	4,79%	5,38%	1.492.649	1.452.447	110.262	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%	2015-04-14	2032-12-06	2.887.280	721,82	4,65%	5,50%	2.301.589	2.283.957	278.616	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%	2015-05-07	2032-12-06	2.887.280	721,82	4,49%	5,50%	2.276.842	2.283.957	220.459	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%	2015-05-13	2032-12-06	1.443.640	721,82	4,59%	5,50%	1.120.184	1.141.977	93.180	Bloomberg
COBERTURA 1512	3100	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	240.717,97	10.000.000,00	UF	PROM	597,54	4,70%	5,38%	2015-05-14	2025-05-15	7.218.200	721,82	4,70%	5,38%	7.201.772	7.366.067	351.828	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%	2015-05-15	2025-05-15	3.609.100	721,82	4,76%	5,38%	3.594.686	3.681.403	178.286	Bloomberg
COBERTURA 1512	3209	1	SCOTIABANK	CL	AAA	103.935,72	4.300.000,00	UF	PROM	650,80	3,88%	5,00%	2015-07-14	2025-07-14	2.887.280	721,82	3,88%	5,00%	3.080.479	2.918.062	370.149	Bloomberg
COBERTURA 1512	3314	1	SCOTIABANK	CL	AAA	26.982,79	1.000.000,00	UF	PROM	682,50	3,60%	4,75%	2015-09-21	2026-08-03	721.820	721,82	3,60%	4,75%	797.915	727.528	137.565	Bloomberg
COBERTURA 1512	3368	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	397.584,00	15.000.000,00	UF	PROM	674,33	3,53%	4,63%	2015-10-19	2029-07-31	10.827.300	721,82	3,53%	4,63%	11.756.907	10.912.284	1.532.834	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%	2015-10-28	2024-09-16	721.820	721,82	3,83%	4,75%	793.143	723.324	123.848	Bloomberg
COBERTURA 1512	3436	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	97.619,00	3.500.000,00	UF	PROM	713,49	3,80%	7,50%	2015-11-25	2035-07-27	2.526.370	721,82	3,80%	7,50%	2.889.412	2.560.641	295.860	Bloomberg
COBERTURA 1512	3453	1	SCOTIABANK	CL	AAA	68.765,23	2.500.000,00	UF	PROM	704,30	3,75%	4,38%	2015-12-02	2023-05-15	1.804.550	721,82	3,75%	4,38%	2.049.732	1.834.112	325.470	Bloomberg
COBERTURA 1512	3496	1	BANCO BCI	CL	AAA	139.548,46	5.000.000,00	UF	PROM	715,30	3,15%	4,38%	2016-01-05	2023-05-08	3.609.100	721,82	3,15%	4,38%	4.153.295	3.671.753	654.050	Bloomberg
COBERTURA 1512	3497	1	BANCO BCI	CL	AAA	279.096,92	10.000.000,00	UF	PROM	715,30	3,15%	4,38%	2016-01-05	2023-05-08	7.218.200	721,82	3,15%	4,38%	8.306.590	7.343.505	1.298.477	Bloomberg
COBERTURA 1512	3504	1	BANCO BCI	CL	AAA	58.653,38	2.000.000,00	UF	PROM	751,62	3,25%	5,25%	2016-01-06	2024-07-15	1.443.640	721,82	3,25%	5,25%	1.735.892	1.459.543	348.945	Bloomberg
COBERTURA 1512	3505	1	BANCO BCI	CL	AAA	58.653,38	2.000.000,00	UF	PROM	751,62	3,25%	5,25%	2016-01-06	2024-07-15	1.443.640	721,82	3,25%	5,25%	1.735.892	1.459.543	348.945	Bloomberg
COBERTURA 1512	3506	1	BANCO BCI	CL	AAA	29.326,69	1.000.000,00	UF	PROM	751,62	3,25%	5,25%	2016-01-06	2024-07-15	721.820	721,82	3,25%	5,25%	867.946	729.771	174.472	Bloomberg
COBERTURA 1512	3508	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	28.779,00	1.000.000,00	UF	PROM	737,58	3,25%	5,25%	2016-01-06	2024-07-15	721.820	721,82	3,25%	5,25%	851.737	729.771	155.532	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%	2016-01-06	2024-07-15	3.101.826	721,82	3,25%	5,25%	3.662.535	3.138.017	668.867	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%	2016-02-02	2023-05-15	216.546	721,82	3,82%	4,38%	248.928	220.093	42.767	Bloomberg
COBERTURA 1512	3591	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	60.783,20	2.000.000,00	UF	EUR	778,91	4,86%	3,88%	2016-02-04	2025-10-08	1.695.200	847,6	4,86%	3,88%	1.827.682	1.726.272	281.199	Bloomberg
COBERTURA 1512	3593	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	30.391,60	1.000.000,00	UF	EUR	778,91	4,86%	3,88%	2016-02-04	2025-10-08	847.600	847,6	4,86%	3,88%	913.841	863.136	145.428	Bloomberg
COBERTURA 1512	3595	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	30.565,46	1.000.000,00	UF	EUR	783,37	4,82%	3,88%	2016-02-05	2025-10-08	847.600	847,6	4,82%	3,88%	918.901	863.136	145.428	Bloomberg
COBERTURA 1512	3596	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	30.565,46	1.000.000,00	UF	EUR	783,37	4,82%	3,88%	2016-02-05	2025-10-08	847.600	847,6	4,82%	3,88%	918.901	863.136	140.599	Bloomberg
COBERTURA 1512	3603	1	BANCO BCI	CL	AAA	287.774,55	10.300.000,00	UF	PROM	737,87	2,75%	4,75%	2016-02-23	2024-09-16	7.218.200	721,82	2,75%	4,75%	8.469.362	7.233.242	1.552.758	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%	2016-05-19	2022-11-09	2.165.460	721,82	2,92%	4,13%	1.964.225	2.200.514	(192.108)	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%	2016-05-23	2023-10-02	721.820	721,82	4,03%	5,00%	640.276	739.811	(83.832)	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%	2016-05-23	2023-10-02	721.820	721,82	4,03%	5,00%	640.276	739.811	(83.832)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3766	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	117.461,00	5.500.000,00	UF	PROM	554,61	4,03%	5,00%	2016-05-23	2023-10-02	3.970.010	721,82	4,03%	5,00%	3.521.563	4.068.958	(461.075)	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%	2016-05-23	2023-10-02	1.804.550	721,82	4,03%	5,00%	1.600.705	1.849.526	(209.580)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3803	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	13.030,61	500.000,00	UF	PROM	678,00	3,66%	4,38%	2016-06-09	2025-01-28	360.910	721,82	3,66%	4,38%	385.475	363.657	50.849	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%	2016-06-09	2025-01-28	721.820	721,82	3,66%	4,38%	770.949	727.314	101.699	Bloomberg
COBERTURA 1512	3855	1	SCOTIABANK	CL	AAA	52.503,96	2.000.000,00	UF	PROM	683,92	2,25%	4,38%	2016-06-30	2023-04-03	1.443.640	721,82	2,25%	4,38%	1.560.635	1.475.093	112.998	Bloomberg
COBERTURA 1512	3856	1	SCOTIABANK	CL	AAA	52.503,96	2.000.000,00	UF	PROM	683,92	2,25%	4,38%	2016-06-30	2023-04-03	1.443.640	721,82	2,25%	4,38%	1.560.635	1.475.093	112.998	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%	2016-07-22	2035-07-27	1.443.640	721,82	5,06%	7,50%	1.408.950	1.463.035	14.272	Bloomberg
COBERTURA 1512	3933	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	51.294,79	2.000.000,00	UF	PROM	671,68	4,10%	5,00%	2016-08-19	2025-07-14	1.443.640	721,82	4,10%	5,00%	1.520.918	1.458.957	175.760	Bloomberg
COBERTURA 1512	3934	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	51.294,79	2.000.000,00	UF	PROM	671,68	4,10%	5,00%	2016-08-19	2025-07-14	1.443.640	721,82	4,10%	5,00%	1.520.918	1.458.957	175.760	Bloomberg
COBERTURA 1512	3935	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	25.647,39	1.000.000,00	UF	PROM	671,68	4,10%	5,00%	2016-08-19	2025-07-14	721.820	721,82	4,10%	5,00%	760.459	729.479	87.880	Bloomberg
COBERTURA 1512	4493	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	150.637,22	5.800.000,00	UF	PROM	668,00	3,92%	5,50%	2017-05-17	2027-01-18	4.330.920	721,82	3,92%	5,50%	4.462.988	4.378.817	313.675	Bloomberg
COBERTURA 1512	4495	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	25.106,20	1.000.000,00	UF	PROM	668,00	3,92%	5,50%	2017-05-17	2027-01-18	721.820	721,82	3,92%	5,50%	743.828	729.803	53.996	Bloomberg
COBERTURA 1512	4496	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	25.106,20	1.000.000,00	UF	PROM	668,00	3,92%	5,50%	2017-05-17	2027-01-18	721.820	721,82	3,92%	5,50%	743.828	729.803	53.996	Bloomberg
COBERTURA 1512	4503	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	177.367,50	7.500.000,00	UF	PROM	674,20	2,81%	4,38%	2017-05-18	2027-04-12	5.052.740	721,82	2,81%	4,38%	5.282.599	5.156.892	396.705	Bloomberg
COBERTURA 1512	4502	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	76.012,79	3.000.000,00	UF	PROM	674,20	2,81%	4,38%	2017-05-18	2027-04-12	2.165.460	721,82	2,81%	4,38%	2.263.971	2.210.097	169.954	Bloomberg
COBERTURA 1512	4569	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	248.472,92	10.000.000,00	UF	PROM	662,40	2,93%	4,38%	2017-06-23	2027-04-12	7.218.200	721,82	2,93%	4,38%	7.404.197	7.367.324	438.176	Bloomberg
COBERTURA 1512	4570	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	247.572,38	10.000.000,00	UF	PROM	660,00	4,90%	6,75%	2017-06-23	2032-03-19	7.218.200	721,82	4,90%	6,75%	7.290.496	7.235.932	769.953	Bloomberg
COBERTURA 1512	4571	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	49.683,28	2.000.000,00	UF	PROM	662,25	3,81%	5,38%	2017-06-23	2027-05-04	1.443.640	721,82	3,81%	5,38%	1.483.145	1.475.297	87.185	Bloomberg
COBERTURA 1512	4572	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	24.841,64	1.000.000,00	UF	PROM	662,25	3,81%	5,38%	2017-06-23	2027-05-04	721.820	721,82	3,81%	5,38%	741.572	737.649	43.593	Bloomberg
COBERTURA 1512	4574	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	74.524,91	3.000.000,00	UF	PROM	662,25	3,81%	5,38%	2017-06-23	2027-05-04	2.165.460	721,82	3,81%	5,38%	2.224.717	2.212.946	130.777	Bloomberg
COBERTURA 1512	4575	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	49.683,28	2.000.000,00	UF	PROM	662,25	3,81%	5,38%	2017-06-23	2027-05-04	1.443.640	721,82	3,81%	5,38%	1.483.145	1.475.297	87.185	Bloomberg
COBERTURA 1512	4635	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	121.911,92	5.000.000,00	UF	PROM	648,25	2,27%	3,75%	2017-08-03	2026-08-05	3.609.100	721,82	2,27%	3,75%	3.596.192	3.630.089	125.492	Bloomberg
COBERTURA 1512	4636	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	48.764,40	2.000.000,00	UF	PROM	648,25	2,27%	3,75%	2017-08-03	2026-08-05	1.443.640	721,82	2,27%	3,75%	1.438.477	1.452.036	50.197	Bloomberg
COBERTURA 1512	4637	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	24.382,20	1.000.000,00	UF	PROM	648,25	2,27%	3,75%	2017-08-03	2026-08-05	721.820	721,82	2,27%	3,75%	719.238	726.018	25.098	Bloomberg
COBERTURA 1512	4638	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	24.382,20	1.000.000,00	UF	PROM	648,25	2,27%	3,75%	2017-08-03	2026-08-05	721.820	721,82	2,27%	3,75%	719.238	726.018	25.098	Bloomberg
COBERTURA 1512	4639	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	24.382,20	1.000.000,00	UF	PROM	648,25	2,27%	3,75%	2017-08-03	2026-08-05	721.820	721,82	2,27%	3,75%	719.238	726.018	25.098	Bloomberg
COBERTURA 1512	4679	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.984,19	2.000.000,00	UF	PROM	638,00	5,29%	6,63%	2017-08-24	2024-03-19	1.443.640	721,82	5,29%	6,63%	1.412.908	1.446.739	15.488	Bloomberg
COBERTURA 1512	4680	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	71.746,02	3.000.000,00	UF	PROM	636,00	5,44%	7,38%	2017-08-25	2032-03-18	2.165.460	721,82	5,44%	7,38%	2.113.490	2.171.682	125.415	Bloomberg
COBERTURA 1512	4681	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.830,68	2.000.000,00	UF	PROM	636,00	5,44%	7,38%	2017-08-25	2032-03-18	1.443.640	721,82	5,44%	7,38%	1.408.993	1.447.788	91.201	Bloomberg
COBERTURA 1512	4682	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	70.571,53	3.000.000,00	UF	PROM	625,75	2,97%	4,75%	2017-08-29	2032-06-21	2.165.460	721,82	2,97%	4,75%	2.092.089	2.194.817	35.845	Bloomberg
COBERTURA 1512	4683	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	136.872,32	5.800.000,00	UF	PROM	627,

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	4720	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	69.369,67	3.000.000,00	UF	PROM	606,39	5,19%	7,00%	2017-09-07	2032-03-16	2.165.460	721,82	5,19%	7,00%	2.043.875	2.172.211	13.153	Bloomberg
COBERTURA 1512	4721	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	69.369,67	3.000.000,00	UF	PROM	615,45	5,19%	7,00%	2017-09-07	2032-03-16	2.165.460	721,82	5,19%	7,00%	2.043.875	2.172.211	13.153	Bloomberg
COBERTURA 1512	4722	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	92.492,89	4.000.000,00	UF	PROM	606,39	5,19%	7,00%	2017-09-07	2032-03-16	2.887.280	721,82	5,19%	7,00%	2.725.166	2.896.281	17.537	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%	2017-09-20	2025-03-17	2.165.460	721,82	2,97%	4,38%	2.055.299	2.168.903	(44.984)	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%	2017-09-20	2025-03-17	1.443.640	721,82	2,97%	4,38%	1.370.199	1.445.935	(29.990)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4747	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	46.804,76	2.000.000,00	UF	PROM	623,50	2,80%	4,35%	2017-09-22	2026-09-29	1.443.640	721,82	2,80%	4,35%	1.376.030	1.443.974	(15.138)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4748	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	70.207,14	3.000.000,00	UF	PROM	623,50	2,80%	4,35%	2017-09-22	2026-09-29	2.165.460	721,82	2,80%	4,35%	2.064.046	2.165.961	(22.707)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4749	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	93.609,51	4.000.000,00	UF	PROM	623,50	2,89%	4,38%	2017-09-22	2025-09-29	2.887.280	721,82	2,89%	4,38%	2.752.277	2.888.277	(40.950)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4753	1	SCOTIABANK	CL	AAA	70.823,57	3.000.000,00	UF	PROM	629,10	2,94%	4,38%	2017-09-25	2025-03-17	2.165.460	721,82	2,94%	4,38%	2.084.077	2.168.903	(13.554)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4754	1	SCOTIABANK	CL	AAA	70.823,57	3.000.000,00	UF	PROM	629,10	2,94%	4,38%	2017-09-25	2025-03-17	2.165.460	721,82	2,94%	4,38%	2.084.077	2.168.903	(13.554)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4755	1	SCOTIABANK	CL	AAA	47.215,71	2.000.000,00	UF	PROM	629,10	2,94%	4,38%	2017-09-25	2025-03-17	1.443.640	721,82	2,94%	4,38%	1.389.384	1.445.935	(9.036)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4756	1	SCOTIABANK	CL	AAA	47.215,71	2.000.000,00	UF	PROM	629,10	2,94%	4,38%	2017-09-25	2025-03-17	1.443.640	721,82	2,94%	4,38%	1.389.384	1.445.935	(9.036)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4757	1	SCOTIABANK	CL	AAA	238.389,27	10.000.000,00	UF	PROM	635,30	2,81%	4,32%	2017-09-26	2027-09-20	7.218.200	721,82	2,81%	4,32%	6.043.686	6.228.186	34.476	Bloomberg
COBERTURA 1512	4759	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	71.499,87	3.000.000,00	UF	PROM	635,15	3,88%	5,63%	2017-09-26	2032-06-21	2.165.460	721,82	3,88%	5,63%	2.125.042	2.200.159	101.746	Bloomberg
COBERTURA 1512	4760	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	190.666,38	8.000.000,00	UF	PROM	635,15	3,18%	4,88%	2017-09-26	2032-06-28	5.774.560	721,82	3,18%	4,88%	5.651.682	5.848.623	264.534	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%	2017-09-28	2032-09-14	1.443.640	721,82	2,77%	4,50%	1.405.909	1.446.857	68.640	Bloomberg
COBERTURA 1512	4821	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	94.248,56	4.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	2017-10-05	2048-01-15	2.887.280	721,82	3,16%	5,50%	2.789.806	2.921.891	523.749	Bloomberg
COBERTURA 1512	4822	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	70.686,42	3.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	2017-10-05	2048-01-15	2.165.460	721,82	3,16%	5,50%	2.092.355	2.191.418	392.812	Bloomberg
COBERTURA 1512	4823	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	139.149,40	5.000.000,00	UF	EUR	742,20	4,27%	3,50%	2017-10-11	2027-02-10	4.238.000	847,6	4,27%	3,50%	4.112.779	4.257.191	161.531	Bloomberg
COBERTURA 1512	4901	1	SCOTIABANK	CL	AAA	236.916,98	10.000.000,00	UF	PROM	630,70	3,44%	4,88%	2017-11-08	2027-10-25	7.218.200	721,82	3,44%	4,88%	7.068.419	7.371.493	75.277	Bloomberg
COBERTURA 1512	4902	1	BANCO BCI	CL	AAA	118.745,85	5.000.000,00	UF	PROM	632,23	5,17%	7,00%	2017-11-08	2032-09-16	3.609.100	721,82	5,17%	7,00%	3.498.381	3.619.880	196.781	Bloomberg
COBERTURA 1512	4903	1	BANCO BCI	CL	AAA	23.749,17	1.000.000,00	UF	PROM	632,23	5,17%	7,00%	2017-11-08	2032-09-16	721.820	721,82	5,17%	7,00%	699.676	723.976	39.356	Bloomberg
COBERTURA 1512	4904	1	BANCO BCI	CL	AAA	11.874,59	500.000,00	UF	PROM	632,23	5,17%	7,00%	2017-11-08	2032-09-16	360.910	721,82	5,17%	7,00%	349.838	361.988	19.678	Bloomberg
COBERTURA 1512	4910	1	BANCO BCI	CL	AAA	94.697,78	4.000.000,00	UF	PROM	630,20	3,77%	5,50%	2017-11-09	2032-11-02	2.887.280	721,82	3,77%	5,50%	2.827.317	2.953.214	119.591	Bloomberg
COBERTURA 1512	4915	1	BANCO BCI	CL	AAA	70.955,45	3.000.000,00	UF	PROM	630,10	3,81%	5,50%	2017-11-13	2032-07-15	2.165.460	721,82	3,81%	5,50%	2.116.469	2.211.771	94.057	Bloomberg
COBERTURA 1512	4916	1	BANCO BCI	CL	AAA	23.651,82	1.000.000,00	UF	PROM	630,10	3,81%	5,50%	2017-11-13	2032-07-15	721.820	721,82	3,81%	5,50%	705.490	737.257	31.352	Bloomberg
COBERTURA 1512	4928	1	SCOTIABANK	CL	AAA	118.458,49	5.000.000,00	UF	PROM	630,70	3,44%	4,88%	2017-11-08	2027-10-25	3.609.100	721,82	3,44%	4,88%	3.534.210	3.685.746	37.639	Bloomberg
COBERTURA 1512	4999	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	98.005,10	4.000.000,00	UF	PROM	656,19	3,98%	5,25%	2017-12-12	2024-12-16	2.887.280	721,82	3,98%	5,25%	2.914.432	2.931.619	115.316	Bloomberg
COBERTURA 1512	5000	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	122.506,38	5.000.000,00	UF	PROM	656,19	3,98%	5,25%	2017-12-12	2024-12-16	3.609.100	721,82	3,98%	5,25%	3.643.040	3.664.524	144.137	Bloomberg
COBERTURA 1512	5024	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	820.430,96	416.286.062,27	UF	UVR	52,79	4,19%	6,75%	2017-12-19	2044-02-16	23.146.296	55,602	4,19%	6,75%	24.234.463	23.327.894	(4.982.656)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5078	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	157.106,81	5.000.000,00	UF	GBP	842,50	3,65%	3,63%	2018-01-17	2026-01-14	4.980.800	996,16	3,65%	3,63%	4.652.250	5.017.361	32.142	Bloomberg
COBERTURA 1512	5079	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	157.106,81	5.000.000,00	UF	GBP	842,50	3,65%	3,63%	2018-01-17	2026-01-14	4.980.800	996,16	3,65%	3,63%	4.652.250	5.017.361	31.305	Bloomberg
COBERTURA 1512	5168	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	219.658,46	111.009.616,60	UF	UVR	53,33	4,78%	6,75%	2018-03-06	2044-02-15	6.172.346	55,602	4,78%	6,75%	6.492.834	6.220.775	(2.101.543)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5198	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.226,73	500.000,00	UF	PROM	605,50	5,25%	7,25%	2018-03-15	2033-04-05	360.910	721,82	5,25%	7,25%	338.518	373.747	(19.068)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5199	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	44.906,92	2.000.000,00	UF	PROM	605,50	5,25%	7,25%	2018-03-15	2033-04-05	1.443.640	721,82	5,25%	7,25%	1.354.074	1.494.987	(76.270)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5200	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	168.400,95	7.500.000,00	UF	PROM	605,50	5,25%	7,25%	2018-03-15	2033-04-05	5.413.650	721,82	5,25%	7,25%	5.077.777	5.606.202	(286.014)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5228	1	HSBC BANK USA	US	A+	44.869,84	2.000.000,00	UF	PROM	605,00	4,84%	7,00%	2018-03-28	2033-03-16	1.443.640	721,82	4,84%	7,00%	1.321.871	1.448.217	(91.639)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5229	1	HSBC BANK USA	US	A+	33.652,38	1.500.000,00	UF	PROM	605,00	4,84%	7,00%	2018-03-28	2033-03-16	1.082.730	721,82	4,84%	7,00%	991.403	1.086.163	(68.729)	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%	2018-03-28	2028-01-17	1.443.640	721,82	3,33%	5,13%	1.328.358	1.458.727	(106.973)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5273	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	111.025,33	5.000.000,00	UF	PROM	599,40	4,02%	6,38%	2018-04-24	2035-04-24	3.609.100	721,82	4,02%	6,38%	3.111.842	3.476.032	(394.532)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5285	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	111.630,95	5.000.000,00	UF	PROM	602,75	3,95%	6,38%	2018-04-26	2035-04-24	3.609.100	721,82	3,95%	6,38%	3.127.868	3.476.032	(391.541)	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%	2018-05-03	2032-06-21	2.165.460	721,82	3,36%	5,63%	2.035.397	2.200.054	(151.871)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5294	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	45.723,76	2.000.000,00	UF	PROM	617,50	3,36%	5,63%	2018-05-03	2032-06-21	1.443.640	721,82	3,36%	5,63%	1.356.932	1.466.703	(101.247)	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%	2018-05-03	2032-06-21	1.443.640	721,82	3,36%	5,63%	1.356.932	1.466.703	(101.247)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5299	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	114.818,45	5.000.000,00	UF	PROM	620,25	3,52%	5,75%	2018-05-03	2026-04-03	3.609.100	721,82	3,52%	5,75%	3.433.854	3.711.770	(293.559)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5300	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	72.173,42	3.142.000,00	UF	PROM	620,44	3,30%	5,63%	2018-05-03	2033-12-19	2.267.958	721,82	3,30%	5,63%	2.141.570	2.304.272	(124.623)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5331	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	23.059,86	1.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,15%	6,38%	2018-05-24	2028-06-01	721.820	721,82	4,15%	6,38%	687.213	737.116	(50.889)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5332	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	115.299,29	5.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,15%	6,38%	2018-05-24	2028-06-01	3.609.100	721,82	4,15%	6,38%	3.436.064	3.685.581	(254.445)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5333	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	23.059,86	1.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,15%	6,38%	2018-05-24	2028-06-01	721.820	721,82	4,15%	6,38%	687.213	737.116	(50.889)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5334	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	115.299,29	5.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,15%	6,38%	2018-05-24	2028-06-01	3.609.100	721,82	4,15%	6,38%	3.436.064	3.685.581	(254.445)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5335	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	23.059,86	1.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,15%	6,38%	2018-05-24	2028-06-01	721.820	721,82	4,15%	6,38%	687.213	737.116	(50.889)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5336	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	23.059,86	1.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,15%	6,38%	2018-05-24	2028-06-01	721.820	721,82	4,15%	6,38%	687.213	737.116	(50.889)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5337	1	HSBC BANK USA	US	A+	134.289,64	5.000.000,00	UF	EUR	726,85	4,14%	3,50%	2018-05-25	2027-02-10	4.238.000	847,6	4,14%	3,50%	3.970.234	4.258.776	(60.286)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5339	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	232.126,88	10.000.000,00	UF	PROM	628,50	3,73%	6,00%	2018-05-30	2033-11-18	7.218.200	721,82	3,73%	6,00%	6.850.801	7.303.650	(276.760)	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%	2018-05-31	2027-02-10	1.695.200	847,6	4,19%	3,50%	1.582.488	1.703.510	(26.210)	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%	2018-05-31	2027-02-10	1.695.200	847,6	4,19%	3,50%	1.582.488	1.703.510	(26.210)	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%	2018-05-30	2027-02-10	3.390.400	847,6	4,19%	3,50%	3.161.259	3.407.021	(56.853)	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%	2018-06-19	2024-10-30	2.165.460	721,82	3,96%	4,88%	2.051.589	2.209.358	(90.822)	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%	2018-06-19	2024-10-30	3.970.010	721,82	4,03%	4,88%	3.732.089	4.110.523	(194.301)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5633	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	98.678,81	4.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	2018-11-07	2028-09-16	2.887.280	721,82	3,94%	7,00%	2.905.373	2.895.151	98.945	Bloomberg
COBERTURA 1512	5634	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	24.669,71	1.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	2018-11-07	2038-09-16	721.820	721,82	3,94%	7,00%	726.343	723.788	24.736	Bloomberg
COBERTURA 1512	5635	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	246.350,99	10.000.000,00	UF	PROM	676,25	2,30%	4,95%	2018-11-07	2026-09-14	7.218.200	721,82	2,30%	4,95%	7.249.349	7.234.945	(99.126)	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%	2019-01-15	2029-01-15	3.609.100	721,82	3,25%	6,00%	3.638.602	3.653.252	(114.750)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5639	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	248.579,82	10.000.000,00	UF	PROM	682,50	3,50%	6,50%	2018-11-09	2033-11-07	7.218.200	721,82	3,50%	6,50%	7.410.060	7.406.334	(155.492)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5683	1	HSBC BANK USA	US	A+	138.215,02	5.000.000,00	UF	EUR	760,89	1,99%	1,80%	2018-11-28	2024-07-08	4.238.000	847,6	1,99%	1,80%	4.121.993	4.293.866	11.895	Bloomberg
COBERTURA 1512	5808	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	54.843,42	2.250.000,00	UF	PROM	671,50	4,24%	7,25%	2019-01-28	2034-04-05	1.624.095	721,82	4,24%	7,25%	1.645.759	1.681.939	(63.605)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5809	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	42.655,98	1.750.000,00	UF	PROM	671,50	4,24%	7,25%	2019-01-28	2034-04-05	1.263.185	721,82	4,24%	7,25%	1.280.035	1.308.175	(49.471)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5810	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	12.187,22	500.000,00	UF	PROM	671,49	4,24%	7,25%	2019-01-28	2034-04-05	360.910	721,82	4,24%	7,25%	365.718	373.764	(14.135)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5811	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	12.187,42	500.000,00	UF	PROM	671,50	4,24%	7,25%	2019-01-28	2034-04-05	360.910	721,82	4,24%	7,25%	365.724	373.764	(14.135)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5847	1	BANCO BICE	CL	AA	118.696,24	5.000.000,00	UF	PROM	653,80	4,47%	7,00%	2019-02-06	2026-03-02	3.609.100	721,82	4,47%	7,00%	3.495.896	3.619.993	(163.362)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5889	1	HSBC BANK USA	US	A+	137.110,31	5.000.000,00	UF	EUR	755,91	3,40%	3,13%	2019-03-20	2027-01-19	4.238.000	847,6	3,40%	3,13%	4.056.791	4.263.605	(76.263)	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%	2019-03-20	2027-01-19	8.476.000	847,6	3,43%	3,13%	8.110.413	8.528.574	(42.558)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5891	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	274.237,88	10.000.000,00	UF	EUR	755,96	4,01%	3,50%	2019-03-20	2027-02-10	8.476.000	847,6	4,01%	3,50%	8.106.480	8.517.691	31.785	Bloomberg
COBERTURA 1512	5892	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	60.401,02	2.500.000,00	UF	PROM	666,00	3,08%	5,38%	2019-03-20	2027-05-04	1.804.550	721,82	3,08%	5,38%	1.797.669	1.843.881	(17.889)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5893	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	72.481,22	3.000.000,00	UF	PROM	666,00	3,08%	5,38%	2019-03-20	2027-05-04	2.165.460	721,82	3,08%	5,38%	2.157.208	2.212.658	(17.890)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5894	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	24.160,41	1.000.000,00	UF	PROM	666,00	3,08%	5,38%	2019-03-20	2027-05-04	721.820	721,82	3,08%	5,38%	719.070	737.553	(26.835)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5895	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	24.160,41	1.000.000,00	UF	PROM	666,00	3,08%	5,38%	2019-03-20	2027-05-04	721.820	721,82	3,08%	5,38%	719.070	737.553	(44.725)	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%	2019-03-20	2027-05-04	1.082.730	721,82	3,08%	5,38%	1.078.604	1.106.329	(53.670)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5897	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	24.260,17	1.000.000,00	UF	PROM	668,75	3,11%	5,38%	2019-03-15	2027-05-04	721.820	721,82	3,11%	5,38%	722.126	737.502	(12.736)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5910	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,35	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	1.419.246	721,82	2,41%	5,20%	1.397.114	1.420.704	31.988	Bloomberg
COBERTURA 1512	5911	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,35	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	1.419.246	721,82	2,41%	5,20%	1.397.314	1.420.704	31.988	Bloomberg
COBERTURA 1512	5912	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	238.876,84	9.831.026,74	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	7.096.232	721,82	2,41%	5,20%	6.986.568	7.103.522	159.942	Bloomberg
COBERTURA 1512	5913	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	24.686,42	1.000.000,00	UF	PROM	680,50	3,03%	4,88%	2019-03-26	2026-05-25	721.820	721,82	3,03%	4,88%	733.349	734.124	23.688	Bloomberg
COBERTURA 1512	5914	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	37.029,63	1.500.000,00	UF	PROM	680,50	3,03%	4,88%	2019-03-26	2026-05-25	1.082.730	721,82	3,03%	4,88%	1.100.023	1.101.186	35.532	Bloomberg
COBERTURA 1512	5915	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	49.372,85	2.000.000,00	UF	PROM	680,50	3,03%	4,88%	2019-03-26	2026-05-25	1.443.640	721,82	3,03%	4,88%	1.466.697	1.468.247	47.376	Bloomberg
COBERTURA 1512	5916	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	98.745,69	4.000.000,00	UF	PROM	680,50	3,03%	4,88%	2019-03-26	2026-05-25	2.887.280	721,82	3,03%	4,88%	2.933.394	2.936.495	94.751	Bloomberg
COBERTURA 1512	5930	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	135.766,25	5.000.000,00	UF	EUR	748,50	4,50%	4,63%	2019-04-03	2031-04-03	4.238.000	847,6	4,50%	4,63%	4.169.785	4.433.432	(310.834)	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%	2019-04-08	2031-04-03	8.476.000	847,6	4,46%	4,63%	8.299.874	8.864.674	(706.226)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5934	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	119.505,63	5.000.000,00	UF	PROM	658,96	3,06%	4,50%	2019-04-10	2025-09-15	3.609.100	721,82	3,06%	4,50%	3.518.245	3.617.222	41.438	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%	2019-04-10	2032-11-02	3.609.100	721,82	3,68%	5,50%	3.527.719	3.690.516	103.995	Bloomberg
COBERTURA 1512	5936	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	83.580,71	3.500.000,00	UF	PROM	658,30	3,87%	5,63%	2019-04-10	2032-06-21	2.526.370	721,82	3,87%	5,63%	2.483.408	2.565.997	122.973	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%	2019-04-10	2026-03-24	2.119.000	847,6	4,87%	4,63%	3.990.081	2.120.597	(53.456)	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%	2019-04-11	2032-11-02	3.609.100	721,82	3,89%	5,50%	3.592.372	3.690.516	287.127	Bloomberg
COBERTURA 1512	5940	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	89.072,19	4.000.000,00	UF	PROM	614,04	6,05%	8,25%	2019-04-11	2033-01-17	2.887.280	721,82	6,05%	8,25%	2.650.058	2.934.993	(233.597)	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%	2019-04-11	2033-01-17	3.609.100	721,82	6,00%	8,25%	3.348.142	3.668.741	(249.376)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5942	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	89.724,84	4.000.000,00	UF	PROM	618,54	5,97%	8,25%	2019-04-11	2033-01-17	2.887.280	721,82	5,97%	8,25%	2.669.091	2.934.993	(225.688)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5943	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	44.862,42	2.000.000,00	UF	PROM	618,54	5,97%	8,25%	2019-04-11	2033-01-17	1.443.640	721,82	5,97%	8,25%	1.334.546	1.467.497	(112.844)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5965	1	BANCO BICE	CL	AA	247.270,39	10.000.000,00	UF	PROM	684,80	3,06%	5,50%	2019-05-07	2029-04-30	7.218.200	721,82	3,06%	5,50%	7.361.016	7.383.253	(61.847)	Bloomberg
COB

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	7025	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	43.168,73	2.000.000,00	UF	PROM	471,60	4,44%	6,22%	2011-06-16	2026-12-15	1.443.640	721,82	4,44%	6,22%	790.043	904.588	(108.549)	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%	2012-02-15	2023-12-01	1.443.640	721,82	7,43%	8,63%	1.293.069	1.484.722	(177.566)	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%	2012-02-01	2022-02-01	902.275	721,82	7,37%	8,63%	807.122	914.893	(96.600)	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%	2012-06-29	2022-07-08	3.609.100	721,82	4,76%	5,88%	3.296.822	3.656.595	(286.153)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7030	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	10.873,90	500.000,00	UF	PROM	492,00	4,97%	5,88%	2012-07-11	2022-07-11	360.910	721,82	4,97%	5,88%	323.198	365.660	(34.886)	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%	2012-09-25	2022-09-30	5.774.560	721,82	6,20%	6,75%	4.883.029	5.760.171	(765.664)	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%	2013-06-12	2023-05-08	7.218.200	721,82	3,74%	4,38%	6.513.979	7.343.768	(611.059)	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%	2013-06-11	2028-04-27	721.820	721,82	3,29%	4,25%	654.620	734.683	(47.697)	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%	2013-06-11	2028-04-27	1.443.640	721,82	3,26%	4,25%	1.308.036	1.469.366	(98.676)	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%	2013-06-11	2028-04-27	1.443.640	721,82	3,26%	4,25%	1.308.036	1.469.366	(98.676)	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%	2013-06-20	2028-04-27	2.887.280	721,82	3,21%	4,25%	2.674.174	2.938.700	(133.354)	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%	2013-09-24	2023-04-03	3.609.100	721,82	3,40%	4,38%	3.226.045	3.687.782	(381.838)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7044	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	22.547,31	1.000.000,00	UF	PROM	523,75	3,12%	4,25%	2013-11-20	2028-04-28	721.820	721,82	3,12%	4,25%	671.435	734.660	(32.654)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7047	1	BANCO BCI	CL	AAA	35.560,87	1.500.000,00	UF	PROM	555,60	4,09%	4,88%	2014-01-31	2024-10-30	1.082.730	721,82	4,09%	4,88%	1.063.151	1.104.756	(21.094)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7049	1	HSBC BANK USA	US	A+	46.091,74	2.000.000,00	UF	PROM	554,18	4,25%	5,25%	2014-07-11	2024-07-15	1.443.640	721,82	4,25%	5,25%	1.366.929	1.459.507	231.031	Bloomberg
COBERTURA 1512	7050	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.768,58	1.000.000,00	UF	PROM	572,00	3,86%	4,88%	2014-08-04	2024-10-30	721.820	721,82	3,86%	4,88%	709.911	736.476	5.067	Bloomberg
COBERTURA 1512	7051	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.988,05	1.000.000,00	UF	PROM	577,30	3,86%	4,88%	2014-08-05	2024-10-30	721.820	721,82	3,86%	4,88%	716.466	736.476	(2.331)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7052	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.988,05	1.000.000,00	UF	PROM	577,30	3,86%	4,88%	2014-08-05	2024-10-30	721.820	721,82	3,86%	4,88%	716.466	736.476	5.067	Bloomberg
COBERTURA 1512	7053	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	49.548,04	2.000.000,00	UF	PROM	598,50	3,41%	4,63%	2014-09-26	2029-07-31	1.443.640	721,82	3,41%	4,63%	1.464.864	1.454.943	(53.903)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7056	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	74.322,07	3.000.000,00	UF	PROM	598,50	3,41%	4,63%	2014-09-26	2029-07-31	2.165.460	721,82	3,41%	4,63%	2.197.298	2.182.415	(80.854)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7058	1	BANCO BCI	CL	AAA	12.344,41	500.000,00	UF	PROM	605,80	4,55%	5,35%	2014-11-28	2024-11-12	360.910	721,82	4,55%	5,35%	369.213	368.334	14.672	Bloomberg
COBERTURA 1512	7069	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	24.155,00	1.000.000,00	UF	PROM	599,40	4,59%	5,50%	2015-05-13	2032-12-06	721.820	721,82	4,59%	5,50%	559.273	570.986	(13.320)	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%	2015-06-25	2028-04-03	3.905.046	721,82	8,00%	9,25%	4.186.147	4.086.324	592.832	Bloomberg
COBERTURA 1512	7073	1	HSBC BANK USA	US	A+	154.680,93	5.000.000,00	UF	EUR	782,86	4,40%	3,88%	2015-09-23	2025-10-08	4.238.000	847,6	4,40%	3,88%	4.641.241	4.315.618	698.629	Bloomberg
COBERTURA 1512	7074	1	HSBC BANK USA	US	A+	123.744,74	4.000.000,00	UF	EUR	782,86	4,40%	3,88%	2015-09-23	2025-10-08	3.390.400	847,6	4,40%	3,88%	3.712.993	3.452.494	558.903	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%	2015-09-22	2032-12-06	1.443.640	721,82	4,33%	5,50%	1.297.179	1.160.474	519.964	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%	2015-10-20	2029-07-31	10.827.300	721,82	3,33%	4,63%	11.971.793	10.912.076	(304.228)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7081	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	84.975,00	3.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	2015-11-25	2043-09-18	2.165.460	721,82	3,41%	7,38%	2.501.418	2.171.594	412.766	Bloomberg
COBERTURA 1512	7082	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	2015-11-25	2043-09-18	721.820	721,82	3,41%	7,38%	833.806	723.865	137.589	Bloomberg
COBERTURA 1512	7083	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	2015-11-25	2043-09-18	721.820	721,82	3,41%	7,38%	833.806	723.865	137.589	Bloomberg
COBERTURA 1512	7084	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	2015-11-25	2043-09-18	721.820	721,82	3,41%	7,38%	833.806	723.865	137.589	Bloomberg
COBERTURA 1512	7086	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	56.650,00	2.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	2015-11-25	2043-09-18	1.443.640	721,82	3,41%	7,38%	1.667.612	1.447.729	275.178	Bloomberg
COBERTURA 1512	7088	1	SCOTIABANK	CL	AAA	68.765,25	2.500.000,00	UF	PROM	704,30	3,75%	4,38%	2015-12-02	2023-05-15	1.804.550	721,82	3,75%	4,38%	2.049.662	1.834.038	325.470	Bloomberg
COBERTURA 1512	7089	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	146.456,00	5.000.000,00	UF	PROM	750,71	3,80%	7,50%	2015-12-15	2035-07-27	3.609.100	721,82	3,80%	7,50%	4.334.765	3.657.752	753.552	Bloomberg
COBERTURA 1512	7090	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	145.400,00	5.000.000,00	UF	PROM	745,29	3,80%	7,50%	2015-12-15	2035-07-27	3.609.100	721,82	3,80%	7,50%	4.303.510	3.657.752	703.636	Bloomberg
COBERTURA 1512	7091	1	HSBC BANK USA	US	A+	82.666,67	3.000.000,00	UF	PROM	706,22	2,65%	4,38%	2015-12-21	2023-04-03	2.165.460	721,82	2,65%	4,38%	2.462.056	2.212.669	321.646	Bloomberg
COBERTURA 1512	7092	1	HSBC BANK USA	US	A+	27.555,56	1.000.000,00	UF	PROM	706,22	2,65%	4,38%	2015-12-21	2023-04-03	721.820	721,82	2,65%	4,38%	820.685	737.556	107.215	Bloomberg
COBERTURA 1512	7093	1	HSBC BANK USA	US	A+	13.777,78	500.000,00	UF	PROM	706,22	2,65%	4,38%	2015-12-21	2023-04-03	360.910	721,82	2,65%	4,38%	410.343	368.778	53.608	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%	2016-01-08	2023-02-01	7.218.200	721,82	5,00%	9,15%	9.095.367	7.325.987	1.866.652	Bloomberg
COBERTURA 1512	7096	1	BANCO BCI	CL	AAA	131.001,69	4.500.000,00	UF	PROM	746,10	3,15%	5,25%	2016-01-15	2024-09-23	3.248.190	721,82	3,15%	5,25%	3.853.740	3.252.316	751.219	Bloomberg
COBERTURA 1512	7097	1	BANCO BCI	CL	AAA	143.160,60	5.000.000,00	UF	PROM	733,82	3,00%	4,50%	2016-01-15	2022-12-13	3.609.100	721,82	3,00%	4,50%	4.245.748	3.657.366	738.313	Bloomberg
COBERTURA 1512	7100	1	HSBC BANK USA	US	A+	60.755,10	2.000.000,00	UF	EUR	778,55	4,86%	3,88%	2016-02-04	2025-10-08	1.695.200	847,6	4,86%	3,88%	1.826.837	1.726.272	280.109	Bloomberg
COBERTURA 1512	7101	1	HSBC BANK USA	US	A+	60.755,10	2.000.000,00	UF	EUR	778,55	4,86%	3,88%	2016-02-04	2025-10-08	1.695.200	847,6	4,86%	3,88%	1.826.837	1.726.272	280.110	Bloomberg
COBERTURA 1512	7102	1	BANCO BCI	CL	AAA	55.675,00	2.000.000,00	UF	PROM	714,31	3,00%	5,25%	2016-02-16	2024-07-15	1.443.640	721,82	3,00%	5,25%	1.646.871	1.459.517	(35.871)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7104	1	BANCO BCI	CL	AAA	27.700,00	1.000.000,00	UF	PROM	711,52	2,75%	5,25%	2016-02-22	2024-07-15	721.820	721,82	2,75%	5,25%	818.915	729.708	103.378	Bloomberg
COBERTURA 1512	7105	1	SCOTIABANK	CL	AAA	55.970,00	2.000.000,00	UF	PROM	718,96	3,10%	5,35%	2016-02-23	2024-11-11	1.443.640	721,82	3,10%	5,35%	1.664.949	1.473.455	239.496	Bloomberg
COBERTURA 1512	7106	1	SCOTIABANK	CL	AAA	55.850,00	2.000.000,00	UF	PROM	717,42	3,10%	5,35%	2016-02-23	2024-11-11	1.443.640	721,82	3,10%	5,35%	1.661.379	1.473.455	235.305	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%	2016-03-23	2022-01-25	1.443.640	721,82	4,70%	5,70%	1.265.505	1.458.420	(170.925)	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%	2016-04-08	2038-03-30	721.820	721,82	4,87%	6,38%	669.724	622.498	160.331	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%	2016-06-29	2023-05-15	1.443.640	721,82	2,42%	4,38%	1.650.125	1.467.290	225.189	Bloomberg
COBERTURA 1512	7127	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	92.420,79	3.000.000,00	UF	GBP	809,19	3,86%	4,63%	2016-11-03	2029-05-23	2.988.480	996,16	3,86%	4,63%	2.806.401	3.106.643	(202.449)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7128	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	154.034,65	5.000.000,00	UF	GBP	809,19	3,86%	4,63%	2016-11-03	2029-05-23	4.980.800	996,16	3,86%	4,63%	4.677.334	5.177.738	(337.186)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7131	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	153.029,26	5.000.000,00	UF	GBP	807,18	6,22%	5,13%	2017-02-24	2050-09-22	4.980.800	996,16	6,22%	5,13%	4.213.307	5.112.041	(80.143)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7132	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	153.029,26	5.000.000,00	UF	GBP	807,18	6,22%	5,13%	2017-02-24	2050-09-22	4.980.800	996,16	6,22%	5,13%	4.213.307	5.112.041	(80.143)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7134	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	126.687,98	5.000.000,00	UF	PROM	674,20	2,82%	4,38%	2017-05-18	2027-04-12	3.609.100	721,82	2,82%	4,38%	3.773.460	3.683.494	285.788	Bloomberg
COBERTURA 1512	7135	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	50.212,41	2.000.000,00	UF	PROM	668,00	3,92%	5,50%	2017-05-17	2027-01-18	1.443.640	721,82	3,92%	5,50%	1.487.656	1.459.606	107.993	Bloomberg
COBERTURA 1512	7104	1	BANCO BCI	CL	AAA	125.605,23	5.000.000,00	UF	PROM	669,30	4,87%	6,75%	2017-06-07	2030-03-19	3.609.100	721,82	4,87%	6,75%	3.697.567	3.616.430	329.633	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%	2017-06-21	2030-06-27	3.609.100	721,82	3,17%	4,88%	3.694.063	3.654.912	275.247	Bloomberg
COBERTURA 1512	7140	1	SCOTIABANK	CL	AAA	248.622,69	10.000.000,00	UF	PROM	662,80	3,25%	4,50%	2017-06-23	2024-08-01	7.218.200	721,82	3,25%	4,50%	7.347.032	7.271.168	396.138	Bloomberg
COBERTURA 1512	7141	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	149.668,45	6.337.000,00	UF	PROM	628,30	4,64%	6,63%	2017-08-30	2034-08-14	4.574.173	721,82	4,64%	6,63%	4.427.735	4.615.869	252.481	Bloomberg
COBERTURA 1512	7142	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	117.810,70	5.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	2017-10-05	2048-01-15	3.609.100	721,82	3,16%	5,50%	3.485.558	3.649.810	654.686	Bloomberg
COBERTURA 1512	7143	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	70.686,42	3.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	2017-10-05	2048-01-15	2.165.460	721,82	3,16%	5,50%	2.091.335	2.189.886	392.812	Bloomberg
COBERTURA 1512	7146	1	BANCO BCI	CL	AAA	94.697,78	4.000.000,00	UF	PROM	630,20	3,77%	5,50%	2017-11-09	2032-11-02	2.887.280	721,82	3,77%	5,50%	2.827.317	2.953.214	119.591	Bloomberg
COBERTURA 1512	7149	1	BANCO BCI	CL	AAA	23.790,26	1.000.000,00	UF	PROM	634,80	3,86%	5,50%	2017-11-21	2032-07-15	721.820	721,82	3,86%	5,50%	704.885	729.989	41.590	Bloomberg
COBERTURA 1512	7151	1	SCOTIABANK	CL	AAA	40.402,88	1.800.000,00	UF	PROM	605,30	4,55%	6,63%	2018-03-28	2033-02-14	1.299.276	721,82	4,55%	6,63%	1.195.084	1.311.017	(75.478)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7152	1	SCOTIABANK	CL	AAA	112.172,60	5.000.000,00	UF	PROM	604,99	2,90%	4,70%	2018-03-28	2032-11-10	3.609.100	721,82	2,90%	4,70%	3.335.033	3.675.826	(161.006)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7153	1	SCOTIABANK	CL	AAA	11.221,17	500.000,00	UF	PROM	605,20	3,35%	5,13%	2018-03-28	2028-01-18	360.910	721,82	3,35%	5,13%	332.076	364.630	(26.138)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7154	1	SCOTIABANK	CL	AAA	67.327,01	3.000.000,00	UF	PROM	605,20	3,35%	5,13%	2018-03-28	2028-01-18	2.165.460	721,82	3,35%	5,13%	1.992.454	2.187.783	(156.831)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7155	1	SCOTIABANK	CL	AAA	67.327,01	3.000.000,00	UF	PROM	605,20	3,35%	5,13%	2018-03-28	2028-01-18	2.165.460	721,82	3,35%	5,13%	1.992.454	2.187.783	(156.831)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7158	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	111.025,33	5.000.000,00	UF	PROM	599,40	4,02%	6,38%	2018-04-24	2035-04-24	3.609.100	721,82	4,02%	6,38%	3.111.841	3.476.032	(394.532)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7159	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	138.292,00	6.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,17%	6,38%	2018-05-29	2028-06-01	4.330.920	721,82	4,17%	6,38%	4.121.478	4.422.697	(301.770)	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%	2018-07-04	2024-09-16	7.218.200	721,82	3,68%	4,75%	7.290.009	7.232.719	432.046	Bloomberg
COBERTURA 1512	7168	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	98.678,83	4.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	2018-11-07	2038-09-16	2.887.280	721,82	3,94%	7,00%	2.905.373	2.895.151	98.945	Bloomberg
COBERTURA 1512	7169	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	24.669,71	1.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	2018-11-07	2038-09-16	721.820	721,82	3,94%	7,00%	726.343	723.788	24.736	Bloomberg
COBERTURA 1512	7170	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	124.061,67	5.000.000,00	UF	PROM	681,25	3,48%	6,50%	2018-11-09	2033-11-07	3.609.100	721,82	3,48%	6,50%	3.697.934	3.703.167	(97.700)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7177	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	24.359,93	1.000.000,00	UF	PROM	671,50	3,45%	6,63%	2019-03-14	2045-02-13	721.820	721,82	3,45%	6,63%	720.825	728.120	60.285	Bloomberg
COBERTURA 1512	7178	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	48.719,86	2.000.000,00	UF	PROM	671,50	3,45%	6,63%	2019-03-14	2045-02-13	1.443.640	721,82	3,45%	6,63%	1.442.377	1.457.277	120.571	Bloomberg
COBERTURA 1512	7179	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,35	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	1.419.246	721,82	2,41%	5,20%	1.397.310	1.421.077	31.988	Bloomberg
COBERTURA 1512	7180	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,35	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	1.419.246	721,82	2,41%	5,20%	1.397.310	1.421.077	31.988	Bloomberg
COBERTURA 1512	7181	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	238.876,84	9.831.026,74	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	7.096.232	721,82	2,41%	5,20%	6.986.550	7.103.520	159.942	Bloomberg
COBERTURA 1512	7183	1	HSBC BANK USA	US	A+	137.110,31	5.000.000,00	UF	EUR	755,91	3,40%	3,13%	2019-03-20	2027-01-19	4.238.000	847,6	3,40%	3,13%	4.056.288	4.263.116	(42.558)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7184	1	HSBC BANK USA	US	A+	54.844,12	2.000.000,00	UF	EUR	755,91	3,40%	3,13%	2019-03-20	2027-01-19	1.695.200	847,6	3,40%	3,13%	1.622.515	1.705.246	(10.247)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7185	1	HSBC BANK USA	US	A+	82.266,10	3.000.000,00	UF	EUR	755,91	3,40%	3,13%	2019-03-20	2027-01-19	2.542.800	847,6	3,40%	3,13%	2.433.773	2.557.869	(15.371)	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%	2019-04-10	2026-03-24	2.119.000	847,6	4,87%	4,63%	1.990.081	2.120.597	(53.456)	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%	2019-05-07	2023-02-01	2.815.098	721,82	4,12%	4,50%	2.384.319	2.835.705	(371.938)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7189	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	43.566,92	2.000.000,00	UF	PROM	604,36	4,59%	5,88%	2019-05-24	2029-11-28	1.443.640	721,82	4,59%	5,88%	1.225.631	1.472.247	(201.658)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7190	1	BANCO BICE	CL	AA	74.848,90	3.000.000,00	UF	PROM	693,00	3,08%	5,88%	2019-06-05	2029-05-28	2.165.460	721,82	3,08%	5,88%	2.223.077	2.208.371	(50.757)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7191	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	50.055,97	2.000.000,00	UF	PROM	696,00	3,19%	5,88%	2019-06-13	2029-05-28	1.443.640	721,82	3,19%	5,88%	1.487.123	1.472.010	(13.426)	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%	2019-07-22	2021-06-30	10.827.300	721,82	2,34%	5,13%	10.915.426	10.965.393	755	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%	2019-07-22	2021-06-30	3.609.100	721,82	2,34%	5,13%	3.638.475	3.655.131	252	Bloomberg
COBERTURA 1512	7198	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	49.707,69	2.000.000,00	UF	PROM	694,75	3,07%	5,88%	2019-07-26	2029-11-28	1.443.640	721,82	3,07%	5,88%	1.476.284	1.472.247	(44.745)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7215	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	111.052,99	3.900.000,00	UF	EUR	796,13	4,02%	4,63%	2019-08-12	2029-04-03	3.305.640	847,6	4,02%	4,63%	3.394.490	3.457.223	(155.296)	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%	2019-08-09	2029-04-01	3.609.100	721,82	3,01%	5,95%	3.789.259	3.715.867	(55.882)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7218	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	51.268,24	2.000.000,00	UF	PROM	716,75	3,76%	6,88%	2019-08-13	2029-04-25	1.443.640	721,82	3,76%	6,88%	1.531.388	1.486.269	(30.395)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7219	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	85.478,27	3.000.000,00	UF	EUR	796,47	4,04%	4,63%	2019-08-09	2029-04-03	2.542.800	847,6	4,04%	4,63%	2.606.376	2.650.486	(112.542)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7220	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	254.351,70	10.000.000,00	UF	PROM	711,00	3,67%	6,76%	2019-08-09	2029-05-15	7.218.200	721,82	3,67%	6,76%	7.579.258	7.400.357	(113.084)	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%	2019-08-09	2029-04-01	3.609.100	721,82	2,96%	5,95%	3.794.390	3.715.867	(64.731)	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%	2019-08-09	2029-04-01	3.609.100	721,82	2,97%	5,95%	3.798.031	3.715.867	(56.967)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7223	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A

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	7233	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	126.906,96	5.000.000,00	UF	PROM	710,00	3,86%	6,88%	2019-08-20	2029-04-25	3.609.100	721,82	3,86%	6,88%	3.792.328	3.715.672	(43.706)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7234	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	25.381,39	1.000.000,00	UF	PROM	710,00	4,34%	7,38%	2019-08-20	2029-03-18	721.820	721,82	4,34%	7,38%	747.148	723.564	2.290	Bloomberg
COBERTURA 1512	7235	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	84.381,18	3.000.000,00	UF	EUR	786,81	4,15%	4,63%	2019-08-20	2029-04-03	2.542.800	847,6	4,15%	4,63%	2.582.425	2.659.402	(132.559)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7236	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	56.253,65	2.000.000,00	UF	EUR	786,80	4,17%	4,63%	2019-08-20	2029-04-03	1.695.200	847,6	4,17%	4,63%	1.721.996	1.772.935	(84.665)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7246	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	221.546,68	8.690.000,00	UF	PROM	713,53	2,55%	5,55%	2019-08-28	2029-07-17	6.272.616	721,82	2,55%	5,55%	6.545.840	6.342.638	(86.050)	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%	2019-08-28	2029-04-01	7.218.200	721,82	2,98%	5,95%	7.602.359	7.431.734	(99.722)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7248	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.587,63	5.000.000,00	UF	PROM	714,18	3,30%	6,35%	2019-08-28	2029-04-15	3.609.100	721,82	3,30%	6,35%	3.807.102	3.714.004	(51.400)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7249	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.587,63	5.000.000,00	UF	PROM	714,18	3,30%	6,35%	2019-08-28	2029-04-15	3.609.100	721,82	3,30%	6,35%	3.807.102	3.714.004	(51.400)	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%	2019-08-28	2029-04-15	3.609.100	721,82	3,95%	7,00%	3.856.588	3.724.725	26.697	Bloomberg
COBERTURA 1512	7251	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	32.485,57	1.265.000,00	UF	PROM	718,73	3,96%	7,00%	2019-08-28	2029-04-15	913.102	721,82	3,96%	7,00%	972.224	942.355	2.787	Bloomberg
COBERTURA 1512	7252	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	50.812,21	1.985.000,00	UF	PROM	716,43	3,95%	7,00%	2019-08-28	2029-04-15	1.432.813	721,82	3,95%	7,00%	1.520.632	1.478.716	(3.608)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7255	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	45.141,96	1.750.000,00	UF	PROM	721,58	3,95%	7,00%	2019-08-27	2029-10-22	1.263.185	721,82	3,95%	7,00%	1.350.942	1.303.654	9.278	Bloomberg
COBERTURA 1512	7259	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	257.866,02	10.000.000,00	UF	PROM	721,71	3,99%	7,00%	2019-08-28	2029-10-15	7.218.200	721,82	3,99%	7,00%	7.718.416	7.449.450	77.896	Bloomberg
COBERTURA 1512	7312	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	297.938,83	11.549.388,89	UF	PROM	724,00	2,47%	5,41%	2019-10-28	2029-07-15	8.336.580	721,82	2,47%	5,41%	8.802.770	8.429.810	45.117	Bloomberg
COBERTURA 1512	7313	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	177.093,33	6.864.913,19	UF	PROM	724,00	2,47%	5,37%	2019-10-28	2029-09-17	4.955.232	721,82	2,47%	5,37%	5.209.879	4.963.979	63.377	Bloomberg
COBERTURA 1512	7314	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	142.979,51	5.542.500,00	UF	PROM	724,00	2,52%	5,41%	2019-10-28	2029-08-13	4.000.687	721,82	2,52%	5,41%	4.216.019	4.027.476	47.586	Bloomberg
COBERTURA 1512	7315	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	71.415,59	2.768.375,00	UF	PROM	724,00	2,48%	5,33%	2019-10-28	2029-09-17	1.998.268	721,82	2,48%	5,33%	2.100.969	2.001.775	33.323	Bloomberg
COBERTURA 1512	7316	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	35.762,62	1.386.312,61	UF	PROM	724,00	2,33%	5,27%	2019-10-28	2029-07-17	1.000.668	721,82	2,33%	5,27%	1.056.182	1.011.285	3.712	Bloomberg
COBERTURA 1512	7317	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	136.675,92	5.298.145,83	UF	PROM	724,00	2,30%	5,24%	2019-10-28	2029-07-17	3.824.308	721,82	2,30%	5,24%	4.036.204	3.864.604	13.182	Bloomberg
COBERTURA 1512	7318	1	SCOTIABANK	CL	AAA	62.719,58	2.358.000,00	UF	PROM	746,50	2,41%	5,73%	2019-11-06	2039-09-19	1.702.052	721,82	2,41%	5,73%	1.844.982	1.704.996	119.589	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%	2019-11-19	2029-10-15	9.207.536	721,82	2,59%	5,37%	10.602.919	9.433.915	1.144.455	Bloomberg
COBERTURA 1512	7355	1	SCOTIABANK	CL	AAA	178.529,67	6.378.000,00	UF	PROM	787,68	2,50%	5,37%	2019-11-19	2034-10-15	4.603.768	721,82	2,50%	5,37%	5.307.953	4.716.959	730.186	Bloomberg
COBERTURA 1512	7360	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	56.706,27	2.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	1.443.640	721,82	2,80%	5,50%	1.686.436	1.476.872	242.877	Bloomberg
COBERTURA 1512	7361	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	42.530,08	1.500.000,00	UF	PROM	799,14	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	1.082.730	721,82	2,80%	5,50%	1.264.828	1.107.654	182.158	Bloomberg
COBERTURA 1512	7362	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	28.353,39	1.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	721.820	721,82	2,80%	5,50%	843.219	738.436	121.439	Bloomberg
COBERTURA 1512	7363	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	28.353,39	1.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	721.820	721,82	2,80%	5,50%	843.219	738.436	121.439	Bloomberg
COBERTURA 1512	7364	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	28.353,39	1.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	721.820	721,82	2,80%	5,50%	843.219	738.436	121.439	Bloomberg
COBERTURA 1512	7365	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	28.353,39	1.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	721.820	721,82	2,80%	5,50%	843.219	738.436	121.439	Bloomberg
COBERTURA 1512	7366	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	28.353,39	1.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	721.820	721,82	2,80%	5,50%	843.219	738.436	121.439	Bloomberg
COBERTURA 1512	7367	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	28.353,39	1.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	721.820	721,82	2,80%	5,50%	843.219	738.436	121.439	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%	2019-11-25	2025-09-14	3.609.100	721,82	2,52%	4,50%	4.128.583	3.616.249	671.760	Bloomberg
COBERTURA 1512	7416	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	57.532,58	2.575.000,00	UF	PROM	632,09	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	1.858.687	721,82	4,00%	6,63%	1.700.110	1.874.915	36.852	Bloomberg
COBERTURA 1512	7417	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	43.033,04	1.927.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	1.390.947	721,82	4,00%	6,63%	1.271.644	1.403.092	26.281	Bloomberg
COBERTURA 1512	7418	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	164.025,76	7.345.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	5.301.768	721,82	4,00%	6,63%	4.847.028	5.348.058	100.175	Bloomberg
COBERTURA 1512	7419	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	17.865,30	800.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	577.456	721,82	4,00%	6,63%	527.927	582.498	10.911	Bloomberg
COBERTURA 1512	7420	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	40.216,95	1.800.000,00	UF	PROM	632,09	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	1.299.276	721,82	4,00%	6,63%	1.188.427	1.310.620	25.761	Bloomberg
COBERTURA 1512	7454	1	SCOTIABANK	CL	AAA	117.559,83	5.553.568,47	UF	PROM	599,47	6,95%	7,37%	2020-01-10	2022-06-15	4.008.677	721,82	6,95%	7,37%	540.819	628.118	(94.934)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7457	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	94.171,82	3.441.773,33	UF	PROM	775,00	2,80%	5,09%	2020-01-16	2039-11-15	2.484.341	721,82	2,80%	5,09%	2.797.174	2.531.612	352.947	Bloomberg
COBERTURA 1512	7459	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	146.958,11	5.879.696,11	UF	PROM	707,95	3,18%	5,09%	2020-01-16	2030-05-15	4.244.082	721,82	3,18%	5,09%	4.371.205	4.324.837	246.778	Bloomberg
COBERTURA 1512	7460	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	117.236,37	5.019.252,78	UF	PROM	661,59	3,28%	5,09%	2020-01-16	2032-11-15	3.622.997	721,82	3,28%	5,09%	3.488.436	3.691.933	37.337	Bloomberg
COBERTURA 1512	7470	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	107.956,61	4.300.000,00	UF	PROM	711,28	2,15%	5,00%	2020-01-23	2044-05-15	3.103.826	721,82	2,15%	5,00%	3.198.886	3.161.843	230.636	Bloomberg
COBERTURA 1512	7471	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	136.555,60	5.000.000,00	UF	PROM	773,75	2,71%	5,00%	2020-01-23	2030-05-15	3.609.100	721,82	2,71%	5,00%	4.054.732	3.676.561	490.858	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%	2020-01-29	2025-10-08	2.542.800	847,6	2,71%	3,88%	2.425.278	2.589.410	(222.711)	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%	2020-01-29	2025-10-08	2.119.000	847,6	2,71%	3,88%	2.021.065	2.157.842	(185.592)	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%	2020-01-29	2025-10-08	2.119.000	847,6	2,71%	3,88%	2.021.065	2.157.842	(185.592)	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%	2020-01-29	2025-10-08	1.695.200	847,6	2,71%	3,88%	1.616.852	1.726.273	(148.474)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7597	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	29.496,30	1.000.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	721.820	721,82	2,30%	5,30%	870.902	729.200	141.802	Bloomberg
COBERTURA 1512	7598	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	73.740,76	2.500.000,00	UF	PROM	842,33	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	1.804.550	721,82	2,30%	5,30%	2.177.256	1.823.001	354.505	Bloomberg
COBERTURA 1512	7599	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	147.481,52	5.000.000,00	UF	PROM	842,33	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	3.609.100	721,82	2,30%	5,30%	4.354.511	3.646.001	709.010	Bloomberg
COBERTURA 1512	7600	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	58.992,61	2.000.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	1.443.640	721,82	2,30%	5,30%	1.741.805	1.458.400	283.604	Bloomberg
COBERTURA 1512	7601	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	58.992,61	2.000.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	1.443.640	721,82	2,30%	5,30%	1.741.805	1.458.400	283.604	Bloomberg
COBERTURA 1512	7602	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	14.748,15	500.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	360.910	721,82	2,30%	5,30%	435.451	364.600	70.901	Bloomberg
COBERTURA 1512	7603	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	14.748,15	500.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	360.910	721,82	2,30%	5,30%	435.451	364.600	70.901	Bloomberg
COBERTURA 1512	7604	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	14.748,15	500.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	360.910	721,82	2,30%	5,30%	435.451	364.600	70.901	Bloomberg
COBERTURA 1512	7605	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	29.496,30	1.000.000,00	UF	PROM	842,00	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	721.820	721,82	2,30%	5,30%	870.902	729.200	141.802	Bloomberg
COBERTURA 1512	7709	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	220.761,43	7.750.000,00	UF	PROM	818,00	2,21%	6,75%	2020-05-27	2042-09-19	5.594.105	721,82	2,21%	6,75%	6.493.602	5.605.468	(72.312)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7724	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	134.765,63	5.000.000,00	UF	PROM	774,00	2,11%	5,15%	2020-06-04	2040-01-29	3.609.100	721,82	2,11%	5,15%	3.975.537	3.640.333	425.388	Bloomberg
COBERTURA 1512	7725	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	80.859,38	3.000.000,00	UF	PROM	774,00	2,11%	5,15%	2020-06-04	2040-01-29	2.165.460	721,82	2,11%	5,15%	2.385.322	2.184.200	255.233	Bloomberg
COBERTURA 1512	7726	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	53.906,25	2.000.000,00	UF	PROM	774,00	2,11%	5,15%	2020-06-04	2040-01-29	1.443.640	721,82	2,11%	5,15%	1.590.215	1.456.133	170.155	Bloomberg
COBERTURA 1512	7728	1	SCOTIABANK	CL	AAA	47.054,05	2.000.000,00	UF	PROM	675,57	3,95%	5,25%	2020-06-11	2024-12-12	1.443.640	721,82	3,95%	5,25%	1.399.013	1.465.627	(14.240)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7729	1	SCOTIABANK	CL	AAA	70.581,08	3.000.000,00	UF	PROM	675,57	3,98%	5,25%	2020-06-11	2024-12-12	2.165.460	721,82	3,98%	5,25%	2.098.700	2.198.440	(18.763)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7740	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	48.721,55	2.000.000,00	UF	PROM	699,35	2,11%	4,88%	2020-06-18	2024-10-30	1.443.640	721,82	2,11%	4,88%	1.421.405	1.460.061	(35.198)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7741	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	97.443,10	4.000.000,00	UF	PROM	699,35	2,31%	4,88%	2020-06-18	2024-04-17	2.887.280	721,82	2,31%	4,88%	2.894.263	2.950.939	(64.042)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7742	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	46.881,09	2.000.000,00	UF	PROM	672,95	2,21%	4,75%	2020-06-17	2024-09-15	1.443.640	721,82	2,21%	4,75%	1.379.322	1.446.467	(80.332)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7743	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	93.762,18	4.000.000,00	UF	PROM	672,95	2,77%	5,25%	2020-06-17	2024-09-22	2.887.280	721,82	2,77%	5,25%	2.757.802	2.890.608	(153.228)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7744	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	46.881,09	2.000.000,00	UF	PROM	672,95	2,21%	4,75%	2020-06-17	2024-09-15	1.443.640	721,82	2,21%	4,75%	1.379.322	1.446.467	(80.332)	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%	2020-06-17	2024-09-15	1.443.640	721,82	2,21%	4,75%	1.379.322	1.446.467	(80.332)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7746	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	46.881,09	2.000.000,00	UF	PROM	672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2024-11-12	1.443.640	721,82	2,75%	5,35%	1.392.563	1.473.153	(97.963)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7747	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	140.643,27	6.000.000,00	UF	PROM	672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2024-11-12	4.330.920	721,82	2,75%	5,35%	4.177.689	4.419.460	(293.888)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7748	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	23.440,55	1.000.000,00	UF	PROM	672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2024-11-12	721.820	721,82	2,75%	5,35%	696.282	736.577	(48.981)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7749	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	23.440,55	1.000.000,00	UF	PROM	672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2024-11-12	721.820	721,82	2,75%	5,35%	696.282	736.577	(48.981)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7761	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	11.759,83	500.000,00	UF	PROM	675,04	2,03%	4,75%	2020-06-25	2024-09-15	360.910	721,82	2,03%	4,75%	345.968	361.617	(21.034)	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%	2020-06-25	2025-09-16	2.887.280	721,82	1,90%	4,50%	2.767.457	2.892.284	(171.819)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7763	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	11.759,83	500.000,00	UF	PROM	675,04	2,03%	4,75%	2020-06-25	2024-09-15	360.910	721,82	2,03%	4,75%	345.968	361.617	(21.034)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7764	1	SCOTIABANK	CL	AAA	194.000,00	7.765.000,00	UF	PROM	717,07	1,53%	4,50%	2020-06-25	2024-08-01	5.604.932	721,82	1,53%	4,50%	5.716.839	5.645.964	(17.503)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7805	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	50.762,20	2.000.000,00	UF	PROM	727,78	2,31%	5,38%	2020-07-24	2025-05-15	1.443.640	721,82	2,31%	5,38%	1.505.052	1.472.643	1.549	Bloomberg
COBERTURA 1512	7804	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	76.143,29	3.000.000,00	UF	PROM	727,78	2,31%	5,38%	2020-07-24	2025-05-15	2.165.460	721,82	2,31%	5,38%	2.257.579	2.208.965	2.124	Bloomberg
COBERTURA 1512	7811	1	HSBC BANK USA	US	A+	23.534,80	1.000.000,00	UF	PROM	674,73	1,50%	5,38%	2020-07-29	2023-02-21	721.820	721,82	1,50%	5,38%	692.922	725.991	(50.033)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7812	1	HSBC BANK USA	US	A+	47.069,60	2.000.000,00	UF	PROM	674,70	1,77%	5,25%	2020-07-29	2024-07-15	1.443.640	721,82	1,77%	5,25%	1.388.687	1.459.286	(126.294)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7813	1	HSBC BANK USA	US	A+	48.201,10	2.000.000,00	UF	PROM	690,95	1,90%	5,25%	2020-07-29	2024-07-15	1.443.640	721,82	1,90%	5,25%	1.422.451	1.459.286	(82.244)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7841	1	HSBC BANK USA	US	A+	44.877,26	2.000.000,00	UF	PROM	643,24	3,35%	5,50%	2020-08-17	2027-01-17	1.443.640	721,82	3,35%	5,50%	1.328.071	1.459.613	(142.711)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7840	1	HSBC BANK USA	US	A+	67.315,88	3.000.000,00	UF	PROM	643,24	3,35%	5,50%	2020-08-17	2027-01-17	2.165.460	721,82	3,35%	5,50%	1.992.106	2.189.419	(214.067)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7843	1	HSBC BANK USA	US	A+	44.877,26	2.000.000,00	UF	PROM	643,40	2,20%	5,25%	2020-08-25	2024-07-15	1.443.640	721,82	2,20%	5,25%	1.325.184	1.459.311	(177.958)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7842	1	HSBC BANK USA	US	A+	33.657,94	1.500.000,00	UF	PROM	643,40	2,20%	5,25%	2020-08-25	2024-07-15	1.082.730	721,82	2,20%	5,25%	993.888	1.094.483	(133.468)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7845	1	HSBC BANK USA	US	A+	145.851,08	6.500.000,00	UF	PROM	643,44	2,32%	5,25%	2020-08-27	2024-09-22	4.691.830	721,82	2,32%	5,25%	4.289.451	4.697.237	(541.227)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7889	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	9.394,81	352.445,83	UF	PROM	772,75	2,46%	4,68%	2020-11-24	2030-10-30	254.402	721,82	2,46%	4,68%	278.987	259.355	28.439	Bloomberg
COBERTURA 1512	7890	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	22.541,67	845.650,00	UF	PROM	772,75	2,46%	4,68%	2020-11-24	2030-11-02	610.407	721,82	2,46%	4,68%	669.303	622.135	68.347	Bloomberg
COBERTURA 1512	7892	1	SCOTIABANK	CL	AAA	15.527,41	587.916,67	UF	PROM	766,00	2,48%	4,68%	2020-11-26	2030-10-30	424.370	721,82	2,48%	4,68%	461.135	432.626	43.084	Bloomberg
COBERTURA 1512	7911	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	156.173,43	6.188.500,00	UF	PROM	734,00	4,00%	6,06%	2020-12-15	2030-07-27	4.466.983	721,82	4,00%	6,06%	4.622.610	4.513.892	331.766	Bloomberg
COBERTURA 1512	7912	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	64.150,49	2.542.015,42	UF	PROM	734,00	5,18%	6,38%	2020-12-15	2038-03-30	1.834.878	721,82	5,18%	6,38%	1.855.145	1.805.178	359.200	Bloomberg
COBERTURA 1512	7913	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	64.150,49	2.542.015,42	UF	PROM	734,00	5,18%	6,38%	2020-12-15	2038-03-30	1.834.878	721,82	5,18%	6,38%	1.855.145	1.805.178	359.200	Bloomberg
COBERTURA 1512	7914	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	249.064,58	10.000.000,00	UF	PROM	724,25	2,30%	4,88%	2020-12-22	2040-01-14	7.218.200	721,82	2,30%	4,88%	7.356.661	7.291.983	555.449	Bloomberg
COBERTURA 1512	7915	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	249.064,78	10.000.000,00	UF	PROM	724,25	2,30%	4,88%	2020-12-22	2040-01-14	7.218.200	721,82	2,30%	4,88%	7.356.661	7.291.983	555.449	Bloomberg
COBERTURA 1512	7916	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	249.064,78	10.000.000,00	UF	PROM	724,25	2,20%	4,88%	2020-12-22	2048-01-14	7.218.200	721,82	2,20%	4,88%	7.355.097	7.291.986	1.038.586	Bloomberg
COBERTURA 1512	7965	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	14.974,39	612.541,67	UF	PROM	710,50	2,44%	4,49%	2021-01-07	2030-11-02	442.145	721,82	2,44%	4,49%	444.577	450.289	5.472	Bloomberg
COBERTURA 1512	7946	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	15.024,62	612.423,61	UF	PROM	713,00	2,44%	4,49%	2021-01-08	2031-04-30	442.060	721,82	2,44%	4,49%	446.129	450.314	9.514	Bloomberg
COBERTURA 1512	7947	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	18.029,55	734.908,33	UF	PROM	713,00	2,44%	4,49%	2021-01-08	2031-04-30	530.472	721,82	2,44%	4,49%	535.355	540.377	11.417	Bloomberg
COBERTURA 1512	7965	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	266.938,26	10.673.742,50	UF	PROM	728,00	2,52%	5,20%	2021-01-26	2043-06-22	7.704.521	721,82	2,52%	5,20%	7.900.236	7.812.945	506.545	Bloomberg
COBERTURA 1512	7966	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	266.938,26	10.673.742,50	UF	PROM	728,00	2,52%	5,20%	2021-01-26	2043-06-22	7.704.521	721,82

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	8050	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	129.305,96	5.240.958,00	UF	PROM	725,00	2,40%	5,30%	2021-03-26	2038-01-17	3.783.028	721,82	2,40%	5,30%	3.819.350	3.823.325	(10.844)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4314	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	736.625,00	195.000.000,00	UF	UDI	99,49	4,37%	7,65%	2017-02-16	2046-12-17	46.496.782	238,445	4,37%	7,65%	9.026.819	10.405.013	2.417.143	Bloomberg
COBERTURA 1512	4315	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	333.103,50	88.000.000,00	UF	UDI	99,69	3,97%	7,42%	2017-02-16	2046-12-17	20.983.163	238,445	3,97%	7,42%	4.405.150	4.896.492	1.070.450	Bloomberg
COBERTURA 1512	7130	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	736.625,00	195.000.000,00	UF	UDI	99,49	4,37%	7,65%	2017-02-16	2046-12-17	46.496.782	238,445	4,37%	7,65%	9.026.819	10.405.013	2.417.143	Bloomberg
COBERTURA	5762	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	977.010,80	26.932.074.545,00	UF	$$	1,00	3,71%	3,23%	2019-01-08	2034-07-17	26.932.075	1	3,71%	3,23%	33.956.748	29.740.632	(4.216.116)	Bloomberg
COBERTURA	7176	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	363.672,26	10.024.913.137,00	UF	$$	1,00	3,71%	3,23%	2019-01-08	2034-07-17	10.024.913	1	3,71%	3,23%	12.632.118	11.059.986	(1.572.133)	Bloomberg
COBERTURA	2832	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	72.653,00	3.000.000,00	UF	PROM	592,86	3,94%	4,88%	2014-11-21	2029-09-25	2.165.460	721,82	3,94%	4,88%	1.814.131	1.751.173	(62.958)	Bloomberg
COBERTURA	3210	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	52.514,80	2.000.000,00	UF	PROM	657,76	3,88%	4,88%	2015-07-22	2029-05-25	1.443.640	721,82	3,88%	4,88%	2.116.910	1.835.795	(281.115)	Bloomberg
COBERTURA	3211	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	78.332,20	3.000.000,00	UF	PROM	654,08	3,88%	4,88%	2015-07-22	2029-05-25	2.165.460	721,82	3,88%	4,88%	3.175.365	2.753.692	(421.673)	Bloomberg
COBERTURA	3599	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	27.810,00	1.000.000,00	UF	PROM	712,75	4,00%	4,88%	2016-02-09	2029-05-25	721.820	721,82	4,00%	4,88%	794.729	663.541	(131.187)	Bloomberg
COBERTURA	7061	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	75.125,00	3.000.000,00	UF	PROM	616,70	4,32%	4,88%	2015-01-06	2029-05-25	2.165.460	721,82	4,32%	4,88%	1.901.732	1.751.173	(150.559)	Bloomberg
COBERTURA	7064	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	16.213,57	650.000,00	UF	PROM	614,30	4,21%	4,88%	2015-01-09	2029-05-25	469.183	721,82	4,21%	4,88%	408.821	379.421	(29.400)	Bloomberg
COBERTURA	7065	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	49.888,05	2.000.000,00	UF	PROM	614,30	4,21%	4,88%	2015-01-09	2029-05-25	1.443.640	721,82	4,21%	4,88%	190.450	203.823	13.373	Bloomberg
COBERTURA	7077	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	210.360,00	8.000.000,00	UF	PROM	670,80	3,94%	4,88%	2015-11-05	2029-05-25	5.774.560	721,82	3,94%	4,88%	5.252.648	4.669.794	(582.853)	Bloomberg
TOTAL						41.294.361	39.442.261.147								1.273.380.414				1.189.580.766	1.192.756.813	14.848.600	

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

El detalle de los contratos de Swap al 31 de diciembre 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	971	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	21.481,33	958.166,00	UF	CLP	483,30	5,99%	7,37%	16/03/2011	15/06/2022	872.529	710,95	5,99%	7,37%	92.778	101.264	8.930	Bloomberg
COBERTURA 1512	1024	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	64.753,05	3.000.000,00	UF	CLP	471,60	4,44%	6,22%	16/06/2011	15/12/2026	2.132.850	710,95	4,44%	6,22%	1.160.842	1.314.447	168.343	Bloomberg
COBERTURA 1512	1071	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	42.602,94	2.000.000,00	UF	CLP	467,90	4,55%	5,70%	17/08/2011	18/05/2021	1.421.900	710,95	4,55%	5,70%	1.245.019	1.431.283	176.012	Bloomberg
COBERTURA 1512	1749	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	42.034,37	2.000.000,00	UF	CLP	474,20	6,50%	7,88%	11/09/2012	01/02/2027	1.421.900	710,95	6,50%	7,88%	1.255.074	1.468.551	223.980	Bloomberg
COBERTURA 1512	1750	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	46.868,32	2.230.000,00	UF	CLP	474,20	6,50%	7,88%	11/09/2012	01/02/2027	1.585.419	710,95	6,50%	7,88%	1.399.408	1.637.434	249.738	Bloomberg
COBERTURA 1512	2008	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	43.920,47	2.000.000,00	UF	CLP	501,85	3,27%	4,25%	18/06/2013	01/05/2028	1.421.900	710,95	3,27%	4,25%	1.283.642	1.431.720	95.133	Bloomberg
COBERTURA 1512	2157	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	21.695,30	1.000.000,00	UF	CLP	500,37	4,62%	7,38%	12/09/2013	18/09/2043	710.950	710,95	4,62%	7,38%	639.135	725.986	103.220	Bloomberg
COBERTURA 1512	2158	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	85.781,21	4.000.000,00	UF	CLP	500,37	4,62%	7,38%	12/09/2013	18/09/2043	2.841.800	710,95	4,62%	7,38%	2.556.541	2.903.944	412.881	Bloomberg
COBERTURA 1512	2167	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	107.537,74	5.000.000,00	UF	CLP	496,40	2,69%	3,75%	23/09/2013	01/05/2023	3.554.750	710,95	2,69%	3,75%	3.140.578	3.577.569	363.107	Bloomberg
COBERTURA 1512	2168	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	107.537,74	5.000.000,00	UF	CLP	496,40	2,69%	3,75%	23/09/2013	01/05/2023	3.554.750	710,95	2,69%	3,75%	3.140.578	3.577.569	363.107	Bloomberg
COBERTURA 1512	2169	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	21.507,55	1.000.000,00	UF	CLP	496,40	2,69%	3,75%	23/09/2013	01/05/2023	710.950	710,95	2,69%	3,75%	628.116	715.514	72.621	Bloomberg
COBERTURA 1512	2170	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	108.411,52	5.000.000,00	UF	CLP	500,50	5,18%	7,50%	25/09/2013	27/07/2035	3.554.750	710,95	5,18%	7,50%	3.222.029	3.669.582	655.643	Bloomberg
COBERTURA 1512	2236	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	89.153,48	4.000.000,00	UF	CLP	517,70	4,01%	4,88%	18/11/2013	30/10/2024	2.841.800	710,95	4,01%	4,88%	2.609.097	2.866.941	173.977	Bloomberg
COBERTURA 1512	2237	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	22.681,95	1.000.000,00	UF	CLP	527,00	3,90%	4,88%	27/11/2013	30/10/2024	710.950	710,95	3,90%	4,88%	663.672	716.735	32.132	Bloomberg
COBERTURA 1512	2238	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	65.094,67	2.000.000,00	UF	CLP	523,75	3,12%	4,25%	20/11/2013	30/10/2028	1.421.900	710,95	3,12%	4,25%	1.317.815	1.432.086	62.877	Bloomberg
COBERTURA 1512	2239	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.267,91	500.000,00	UF	CLP	523,50	4,07%	4,88%	21/11/2013	30/10/2024	355.475	710,95	4,07%	4,88%	329.791	358.368	17.074	Bloomberg
COBERTURA 1512	2240	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.267,91	500.000,00	UF	CLP	523,50	4,07%	4,88%	21/11/2013	30/10/2024	355.475	710,95	4,07%	4,88%	329.791	358.368	17.074	Bloomberg
COBERTURA 1512	2241	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	45.073,63	2.000.000,00	UF	CLP	523,50	4,07%	4,88%	21/11/2013	30/10/2024	1.421.900	710,95	4,07%	4,88%	1.319.162	1.433.470	68.298	Bloomberg
COBERTURA 1512	2331	1	BANCO BCI	CL	AAA	82.975,17	3.500.000,00	UF	CLP	555,60	4,09%	4,88%	31/01/2014	30/10/2024	2.488.325	710,95	4,09%	4,88%	2.428.614	2.508.573	(50.802)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2513	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	115.439,58	5.000.000,00	UF	CLP	552,00	4,39%	6,38%	26/05/2014	30/03/2038	3.554.750	710,95	4,39%	6,38%	2.874.591	3.059.917	156.742	Bloomberg
COBERTURA 1512	2587	1	BANCO BCI	CL	AAA	418.289,46	18.300.000,00	UF	CLP	549,50	3,61%	4,50%	07/07/2014	01/02/2023	13.010.385	710,95	3,61%	4,50%	12.341.693	13.252.847	538.128	Bloomberg
COBERTURA 1512	2591	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	45.970,24	2.000.000,00	UF	CLP	552,70	4,24%	5,25%	10/07/2014	15/07/2024	1.421.900	710,95	4,24%	5,25%	1.362.482	1.456.295	36.849	Bloomberg
COBERTURA 1512	2592	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	27.582,15	1.200.000,00	UF	CLP	552,70	4,24%	5,25%	10/07/2014	15/07/2024	853.140	710,95	4,24%	5,25%	817.489	873.777	22.109	Bloomberg
COBERTURA 1512	2593	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	36.776,19	1.600.000,00	UF	CLP	552,70	4,24%	5,25%	10/07/2014	15/07/2024	1.137.520	710,95	4,24%	5,25%	1.089.986	1.165.036	29.479	Bloomberg
COBERTURA 1512	2600	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	23.004,80	1.000.000,00	UF	CLP	553,17	7,95%	9,50%	10/07/2014	15/09/2027	710.950	710,95	7,95%	9,50%	684.410	730.795	30.820	Bloomberg
COBERTURA 1512	2636	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.884,29	500.000,00	UF	CLP	572,00	3,86%	4,88%	04/08/2014	30/10/2024	355.475	710,95	3,86%	4,88%	347.718	358.378	(6.911)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2654	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	23.952,49	1.000.000,00	UF	CLP	576,50	3,53%	4,63%	04/08/2014	31/07/2029	710.950	710,95	3,53%	4,63%	706.613	724.775	(13.372)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2684	1	BANCO BCI	CL	AAA	27.090,62	1.100.000,00	UF	CLP	593,50	4,27%	5,25%	28/08/2014	15/07/2024	782.045	710,95	4,27%	5,25%	803.030	800.962	(46.297)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2685	1	BANCO BCI	CL	AAA	49.255,67	2.000.000,00	UF	CLP	593,50	4,27%	5,25%	28/08/2014	15/07/2024	1.421.900	710,95	4,27%	5,25%	1.460.055	1.456.295	(84.176)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2734	1	BANCO BCI	CL	AAA	37.077,92	1.500.000,00	UF	CLP	597,40	4,15%	5,25%	30/09/2014	15/07/2024	1.066.425	710,95	4,15%	5,25%	1.098.482	1.092.221	(62.686)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2735	1	BANCO BCI	CL	AAA	37.077,92	1.500.000,00	UF	CLP	597,40	4,15%	5,25%	30/09/2014	15/07/2024	1.066.425	710,95	4,15%	5,25%	1.098.482	1.092.221	(62.686)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2772	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	84.858,00	3.500.000,00	UF	CLP	587,39	3,84%	4,63%	15/10/2014	31/07/2029	2.488.325	710,95	3,84%	4,63%	2.506.619	2.536.712	(119.621)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2779	1	SCOTIABANK	CL	AAA	120.361,08	5.000.000,00	UF	CLP	584,40	3,75%	4,50%	23/10/2014	13/12/2022	3.554.750	710,95	3,75%	4,50%	3.505.282	3.562.473	(72.598)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2826	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	24.288,23	1.000.000,00	UF	CLP	593,01	4,56%	5,35%	13/11/2014	12/11/2024	710.950	710,95	4,56%	5,35%	710.407	716.066	(40.286)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2827	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	24.288,23	1.000.000,00	UF	CLP	593,01	4,56%	5,35%	13/11/2014	12/11/2024	710.950	710,95	4,56%	5,35%	710.407	716.066	(40.286)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2828	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	24.288,23	1.000.000,00	UF	CLP	593,01	4,56%	5,35%	13/11/2014	12/11/2024	710.950	710,95	4,56%	5,35%	710.407	716.066	(40.286)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2879	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	66.515,75	2.700.000,00	UF	CLP	606,90	3,85%	4,63%	29/12/2014	31/07/2029	1.919.565	710,95	3,85%	4,63%	1.964.893	1.956.892	(131.335)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2902	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	75.100,19	3.000.000,00	UF	CLP	616,50	3,82%	4,38%	06/01/2015	27/01/2025	2.132.850	710,95	3,82%	4,38%	2.227.832	2.182.917	(222.063)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3015	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	50.750,82	2.000.000,00	UF	CLP	624,25	4,70%	5,38%	24/03/2015	20/02/2023	1.421.900	710,95	4,70%	5,38%	1.500.558	1.449.677	(120.186)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3016	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	125.956,36	5.000.000,00	UF	CLP	619,80	4,76%	5,38%	25/03/2015	20/02/2023	3.554.750	710,95	4,76%	5,38%	3.724.969	3.624.191	(274.813)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3021	1	HSBC BANK USA	US	AA-	50.504,46	2.000.000,00	UF	CLP	621,38	4,79%	5,38%	26/03/2015	20/02/2023	1.421.900	710,95	4,79%	5,38%	1.493.753	1.449.677	(115.927)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3057	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	99.247,00	4.000.000,00	UF	CLP	612,25	4,65%	5,50%	14/04/2015	06/12/2032	2.843.800	710,95	4,65%	5,50%	2.250.195	2.219.275	(258.278)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3072	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	98.228,00	4.000.000,00	UF	CLP	608,75	4,49%	5,50%	07/05/2015	06/12/2032	2.843.800	710,95	4,49%	5,50%	2.226.871	2.219.275	(199.353)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3090	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	48.311,00	2.000.000,00	UF	CLP	599,50	4,59%	5,50%	19/05/2015	06/12/2032	1.421.900	710,95	4,59%	5,50%	1.095.330	1.109.638	(82.268)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3100	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	240.717,97	10.000.000,00	UF	CLP	597,54	4,70%	5,38%	14/05/2015	15/05/2025	7.109.500	710,95	4,70%	5,38%	7.040.202	7.159.761	(403.858)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3101	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	120.157,71	5.000.000,00	UF	CLP	596,65	4,76%	5,38%	15/05/2015	15/05/2025	3.554.750	710,95	4,76%	5,38%	3.513.527	3.578.296	(204.229)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3209	1	SCOTIABANK	CL	AAA	103.935,72	4.000.000,00	UF	CLP	650,80	3,88%	5,00%	21/07/2015	14/07/2025	2.843.800	710,95	3,88%	5,00%	3.075.906	2.909.843	(378.331)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3314	1	SCOTIABANK	CL	AAA	26.982,79	1.000.000,00	UF	CLP	682,50	3,60%	4,75%	21/09/2015	03/08/2026	710.950	710,95	3,60%	4,75%	796.183	725.036	(137.427)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3368	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	397.584,00	15.000.000,00	UF	CLP	674,33	3,53%	4,63%	19/10/2015	31/07/2029	10.664.250	710,95	3,53%	4,63%	11.729.378	10.871.820	(1.571.976)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3378	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	26.937,00	1.000.000,00	UF	CLP	686,29	3,83%	4,75%	28/10/2015	16/09/2024	710.950	710,95	3,83%	4,75%	791.868	720.847	(128.445)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3436	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	97.619,00	3.500.000,00	UF	CLP	713,40	3,80%	7,50%	25/11/2015	27/07/2035	2.488.325	710,95	3,80%	7,50%	2.884.541	2.568.920	(131.254)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3453	1	SCOTIABANK	CL	AAA	68.765,25	2.500.000,00	UF	CLP	704,30	3,75%	4,38%	02/12/2015	15/05/2023	1.777.375	710,95	3,75%	4,38%	2.008.371	1.787.056	(336.579)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3496	1	BANCO BCI	CL	AAA	139.548,46	5.000.000,00	UF	CLP	715,30	3,15%	4,38%	05/01/2016	08/05/2023	3.554.750	710,95	3,15%	4,38%	4.075.492	3.577.550	(675.898)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3497	1	BANCO BCI	CL	AAA	279.096,92	10.000.000,00	UF	CLP	715,30	3,15%	4,38%	05/01/2016	08/05/2023	7.109.500	710,95	3,15%	4,38%	8.150.983	7.155.101	(1.342.318)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3504	1	BANCO BCI	CL	AAA	58.653,38	2.000.000,00	UF	CLP	751,62	3,25%	5,25%	06/01/2016	15/07/2024	1.421.900	710,95	3,25%	5,25%	1.730.635	1.456.322	(353.068)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3505	1	BANCO BCI	CL	AAA	58.653,38	2.000.000,00	UF	CLP	751,62	3,25%	5,25%	06/01/2016	15/07/2024	1.421.900	710,95	3,25%	5,25%	1.730.635	1.456.322	(353.068)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3506	1	BANCO BCI	CL	AAA	29.326,69	1.000.000,00	UF	CLP	751,62	3,25%	5,25%	06/01/2016	15/07/2024	710.950	710,95	3,25%	5,25%	865.317	728.161	(176.534)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3508	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	28.779,00	1.000.000,00	UF	CLP	737,58	3,25%	5,25%	06/01/2016	15/07/2024	710.950	710,95	3,25%	5,25%	849.157	728.161	(157.314)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3509	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	123.752,00	4.300.000,00	UF	CLP	737,58	3,25%	5,25%	06/01/2016	15/07/2024	3.057.085	710,95	3,25%	5,25%	3.651.444	3.131.092	(676.532)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3590	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	8.349,00	300.000,00	UF	CLP	713,26	3,82%	4,38%	02/02/2016	15/05/2023	213.285	710,95	3,82%	4,38%	243.864	214.447	(44.075)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3591	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	60.783,20	2.000.000,00	EUR	CLP	778,91	4,86%	3,88%	04/02/2016	08/10/2025	1.746.600	873,3	4,86%	3,88%	1.786.499	1.762.013	(234.414)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3593	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	30.391,60	1.000.000,00	EUR	CLP	778,91	4,86%	3,88%	04/02/2016	08/10/2025	873.300	873,3	4,86%	3,88%	893.250	881.016	(122.095)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3595	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	30.565,46	1.000.000,00	EUR	CLP	783,37	4,82%	3,88%	05/02/2016	08/10/2025	873.300	873,3	4,82%	3,88%	898.280	881.016	(122.095)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3596	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	30.565,46	1.000.000,00	EUR	CLP	783,37	4,82%	3,88%	05/02/2016	08/10/2025	873.300	873,3	4,82%	3,88%	898.280	881.016	(117.207)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3605	1	BANCO BCI	CL	AAA	287.774,55	10.000.000,00	UF	CLP	737,67	2,75%	4,75%	10/02/2016	16/09/2024	7.109.500	710,95	2,75%	4,75%	8.433.311	7.208.470	(1.566.345)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3763	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	66.066,00	3.000.000,00	UF	CLP	571,76	2,92%	4,13%	09/05/2016	09/11/2022	2.132.850	710,95	2,92%	4,13%	1.928.557	177.521	(336.579)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3764	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	21.353,00	1.000.000,00	UF	CLP	554,60	4,03%	5,00%	23/05/2016	02/10/2023	710.950	710,95	4,03%	5,00%	626.928	719.733	77.016	Bloomberg
COBERTURA 1512	3765	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	21.353,00	1.000.000,00	UF	CLP	554,60	4,03%	5,00%	23/05/2016	02/10/2023	710.950	710,95	4,03%	5,00%	626.928	719.733	77.016	Bloomberg
COBERTURA 1512	3766	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	117.443,00	5.500.000,00	UF	CLP	554,61	4,03%	5,00%	23/05/2016	02/10/2023	3.910.225	710,95	4,03%	5,00%	3.448.147	3.958.534	423.587	Bloomberg
COBERTURA 1512	3767	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	53.383,00	2.500.000,00	UF	CLP	554,61	4,03%	5,00%	23/05/2016	02/10/2023	1.777.375	710,95	4,03%	5,00%	1.567.334	1.799.334	192.539	Bloomberg
COBERTURA 1512	3803	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	13.030,61	500.000,00	UF	CLP	678,00	3,66%	4,38%	09/06/2016	28/01/2025	355.475	710,95	3,66%	4,38%	384.695	362.080	(52.951)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3804	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	26.061,23	1.000.000,00	UF	CLP	678,00	3,66%	4,38%	09/06/2016	28/01/2025	710.950	710,95	3,66%	4,38%	769.390	724.159	(105.907)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3855	1	SCOTIABANK	CL	AAA	52.503,96	2.000.000,00	UF	CLP	683,92	2,25%	4,38%	30/06/2016	03/04/2023	1.421.900	710,95	2,25%	4,38%	1.534.804	1.437.251	(122.181)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3856	1	SCOTIABANK	CL	AAA	52.503,96	2.000.000,00	UF	CLP	683,92	2,25%	4,38%	30/06/2016	03/04/2023	1.421.900	710,95	2,25%	4,38%	1.534.804	1.437.251	(122.181)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3887	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	47.498,44	2.000.000,00	UF	CLP	620,13	5,06%	7,50%	22/07/2016	27/07/2035	1.421.900	710,95	5,06%	7,50%	1.410.915	1.467.767	66.546	Bloomberg
COBERTURA 1512	3933	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	51.294,70	2.000.000,00	UF	CLP	671,68	4,10%	5,00%	19/08/2016	14/07/2025	1.421.900	710,95	4,10%	5,00%	1.519.458	1.454.845	(180.862)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3934	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	51.294,70	2.000.000,00	UF	CLP	671,68	4,10%	5,00%	19/08/2016	14/07/2025	1.421.900	710,95	4,10%	5,00%	1.519.458	1.454.845	(180.862)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3935	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	25.647,39	1.000.000,00	UF	CLP	671,68	4,10%	5,00%	19/08/2016	14/07/2025	710.950	710,95	4,10%	5,00%	759.729	727.422	(90.431)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4493	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	150.637,22	6.000.000,00	UF	CLP	668,00	3,92%	5,50%	17/05/2017	18/01/2027	4.265.700	710,95	3,92%	5,50%	4.456.775	4.371.794	(280.019)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4495	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	25.106,20	1.000.000,00	UF	CLP	668,00	3,92%	5,50%	17/05/2017	18/01/2027	710.950	710,95	3,92%	5,50%	742.796	728.632	(48.440)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4496	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	25.106,20	1.000.000,00	UF	CLP	668,00	3,92%	5,50%	17/05/2017	18/01/2027	710.950	710,95	3,92%	5,50%	742.796	728.632	(48.440)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4501	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	177.363,18	7.000.000,00	UF	CLP	674,20	2,81%	4,38%	18/05/2017	12/04/2027	4.976.650	710,95	2,81%	4,38%	5.188.005	5.024.622	(382.411)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4502	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	76.012,79	3.000.000,00	UF	CLP	674,20	2,81%	4,38%	18/05/2017	12/04/2027	2.132.850	710,95	2,81%	4,38%	2.223.431	2.153.410	(163.828)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4569	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	248.472,65	10.000.000,00	UF	CLP	662,40	2,91%	4,38%	23/06/2017	12/04/2027	7.109.500	710,95	2,91%	4,38%	7.269.810	7.178.336	(414.686)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4570	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	247.572,38	10.000.000,00	UF	CLP	660,00	4,90%	6,75%	23/06/2017	19/03/2032	7.109.500	710,95	4,90%	6,75%	7.297.829	7.246.231	(460.433)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4571	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	49.683,28	2.000.000,00	UF	CLP	662,25	3,81%	5,38%	23/06/2017	04/05/2027	1.421.900	710,95	3,81%	5,38%	1.453.009	1.433.952	(81.851)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4572	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	49.683,28	2.000.000,00	UF	CLP	662,25	3,81%	5,38%	23/06/2017	04/05/2027	1.421.900	710,95	3,81%	5,38%	1.453.009	1.433.952	(81.851)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4573	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	24.841,64	1.000.000,00	UF	CLP	662,25	3,81%	5,38%	23/06/2017	04/05/2027	710.950	710,95	3,81%	5,38%	726.504	716.976	(40.926)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4574	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	74.524,91	3.000.000,00	UF	CLP	662,25	3,81%	5,38%	23/06/2017	04/05/2027	2.132.850	710,95	3,81%	5,38%	2.179.513	2.150.928	(122.776)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4575	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	49.683,28	2.000.000,00	UF	CLP	662,25	3,81%	5,38%	23/06/2017	04/05/2027	1.421.900	710,95	3,81%	5,38%	1.453.009	1.433.952	(81.851)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4635	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	121.911,00	5.000.000,00	UF	CLP	648,25	2,27%	3,75%	03/08/2017	05/08/2026	3.554.750	710,95	2,27%	3,75%	3.576.836	3.608.801	(103.835)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4636	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	48.764,40	2.000.000,00	UF	CLP	648,25	2,27%	3,75%	03/08/2017	05/08/2026	1.421.900	710,95	2,27%	3,75%	1.430.654	1.443.520	(41.534)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4637	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	24.382,20	1.000.000,00	UF	CLP	648,25	2,27%	3,75%	03/08/2017	05/08/2026	710.950	710,95	2,27%	3,75%	715.327	721.760	(20.767)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4638	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	24.382,20	1.000.000,00	UF	CLP	648,25	2,27%	3,75%	03/08/2017	05/08/2026	710.950	710,95	2,27%	3,75%	715.327	721.760	(20.767)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4639	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	24.382,20	1.000.000,00	UF	CLP	648,25	2,27%	3,75%	03/08/2017	05/08/2026	710.950	710,95	2,27%	3,75%	715.327	721.760	(20.767)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4679	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.984,18	2.000.000,00	UF	CLP	638,00	5,29%	6,63%	24/08/2017	19/03/2024	1.421.900	710,95	5,29%	6,63%	1.415.683	1.448.373	(19.570)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4680	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	71.746,02	3.000.000,00	UF	CLP	636,00	5,44%	7,38%	25/08/2017	18/03/2032	2.132.850	710,95	5,44%	7,38%	2.118.400	2.178.056	(17.804)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4681	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.830,68	2.000.000,00	UF	CLP	636,00	5,44%	7,38%	25/08/2017	18/03/2032	1.421.900	710,95	5,44%	7,38%	1.412.267	1.452.037	(19.805)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4682	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	70.571,53	3.000.000,00

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 el 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	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	2.132.850	710,95	5,19%	7,00%	2.047.377	2.176.616	89.512	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	2.132.850	710,95	5,19%	7,00%	2.047.377	2.176.616	89.512	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	2.843.800	710,95	5,19%	7,00%	2.729.836	2.902.155	119.349	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	2.132.850	710,95	2,97%	4,38%	2.047.653	2.159.482	45.887	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	1.421.900	710,95	2,97%	4,38%	1.365.102	1.439.655	30.591	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%	22/09/2017	29/09/2026	1.421.900	710,95	2,80%	4,35%	1.370.339	1.437.617	26.932	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	2.132.850	710,95	2,80%	4,35%	2.055.509	2.156.426	40.398	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	2.843.800	710,95	2,89%	4,38%	2.741.504	2.875.741	49.524	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	2.132.850	710,95	2,94%	4,38%	2.076.170	2.159.482	14.139	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	2.132.850	710,95	2,94%	4,38%	2.076.170	2.159.482	14.139	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	1.421.900	710,95	2,94%	4,38%	1.384.113	1.439.655	9.426	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	1.421.900	710,95	2,94%	4,38%	1.384.113	1.439.655	9.426	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	7.109.500	710,95	2,81%	4,32%	6.265.327	6.454.181	10.928	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	2.132.850	710,95	3,88%	5,63%	2.081.508	2.137.202	(22.390)	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	5.687.600	710,95	3,18%	4,88%	5.545.422	5.691.649	(55.514)	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	1.421.900	710,95	2,77%	4,50%	1.399.990	1.441.013	(2.047)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4821	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	94.248,54	4.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	05/10/2017	15/01/2048	2.843.800	710,95	3,16%	5,50%	2.780.722	2.917.175	(406.741)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4822	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	70.686,42	3.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	05/10/2017	15/01/2048	2.132.850	710,95	3,16%	5,50%	2.085.542	2.187.882	(305.055)	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	4.366.500	873,3	4,27%	3,50%	4.197.668	4.501.460	(70.815)	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	7.109.500	710,95	3,44%	4,88%	6.931.167	7.173.629	3.046	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	3.554.750	710,95	5,17%	7,00%	3.504.203	3.627.222	(18.963)	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	710.950	710,95	5,17%	7,00%	700.841	725.444	(3.793)	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	355.475	710,95	5,17%	7,00%	350.420	362.722	(1.897)	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	2.843.800	710,95	3,77%	5,50%	2.770.140	2.869.575	(6.779)	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	2.132.850	710,95	3,81%	5,50%	2.113.067	2.208.263	5.956	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	710.950	710,95	3,81%	5,50%	704.356	736.088	1.985	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	3.554.750	710,95	3,44%	4,88%	3.465.583	3.586.814	1.523	Bloomberg
COBERTURA 1512	4999	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	98.005,10	4.000.000,00	UF	PROM	656,19	3,98%	5,25%	12/12/2017	16/12/2024	2.843.800	710,95	3,98%	5,25%	2.854.027	2.850.330	(139.666)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5000	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	122.506,38	5.000.000,00	UF	PROM	656,19	3,98%	5,25%	12/12/2017	16/12/2024	3.554.750	710,95	3,98%	5,25%	3.567.534	3.562.913	(174.583)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5024	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	820.430,96	416.286.062,00	UF	UVR	52,79	4,19%	6,75%	19/12/2017	16/02/2044	24.041.333	57,752	4,19%	6,75%	24.218.870	24.638.843	(1.903.670)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5078	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	157.106,81	5.000.000,00	UF	GBP	842,50	3,65%	3,63%	17/01/2018	14/01/2026	4.835.750	967,15	3,65%	3,63%	4.643.736	4.916.288	(100.509)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5079	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	IG	BBB+	157.106,81	5.000.000,00	UF	GBP	842,50	3,65%	3,63%	17/01/2018	14/01/2026	4.835.750	967,15	3,65%	3,63%	4.643.736	4.916.288	(100.509)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5152	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	65.858,70	33.699.348,00	UF	UVR	52,55	4,70%	6,75%	21/02/2018	16/02/2044	1.946.203	57,752	4,70%	6,75%	1.947.715	1.994.574	14.366	Bloomberg
COBERTURA 1512	5153	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	77.227,49	39.646.292,00	UF	UVR	52,43	4,70%	6,75%	26/02/2018	16/02/2044	2.289.651	57,752	4,70%	6,75%	2.283.937	2.346.558	1.487	Bloomberg
COBERTURA 1512	5168	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	219.658,46	111.009.617,00	UF	UVR	53,33	4,78%	6,75%	06/03/2018	15/02/2044	6.411.022	57,752	4,78%	6,75%	6.498.086	6.570.362	317.537	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	355.475	710,95	5,25%	7,25%	330.475	361.626	35.751	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	1.421.900	710,95	5,25%	7,25%	1.321.901	1.446.505	143.004	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	5.332.125	710,95	5,25%	7,25%	4.957.129	5.424.393	536.264	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	1.421.900	710,95	4,84%	7,00%	1.323.006	1.451.153	176.537	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	1.066.425	710,95	4,84%	7,00%	992.255	1.088.365	132.403	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%	17/01/2018	17/01/2028	1.421.900	710,95	3,33%	5,13%	1.324.575	1.455.055	142.740	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	3.554.750	710,95	4,02%	6,38%	3.047.049	3.370.433	483.495	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	3.554.750	710,95	3,95%	6,38%	3.063.266	3.370.433	480.219	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	2.132.850	710,95	3,36%	5,63%	1.996.244	2.137.097	237.099	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	1.421.900	710,95	3,36%	5,63%	1.330.829	1.424.732	158.066	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	1.421.900	710,95	3,36%	5,63%	1.330.829	1.424.732	158.066	Bloomberg
COBERTURA 1512	5299	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	114.818,40	5.000.000,00	UF	PROM	620,25	3,52%	5,75%	03/05/2018	03/04/2026	3.554.750	710,95	3,52%	5,75%	3.366.479	3.604.465	283.362	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	2.233.805	710,95	3,30%	5,63%	2.100.685	2.238.333	234.104	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	710.950	710,95	4,15%	6,38%	672.690	714.724	54.284	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	3.554.750	710,95	4,15%	6,38%	3.363.451	3.573.619	271.420	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	710.950	710,95	4,15%	6,38%	672.690	714.724	54.284	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	3.554.750	710,95	4,15%	6,38%	3.363.451	3.573.619	271.420	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	710.950	710,95	4,15%	6,38%	672.690	714.724	54.284	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	710.950	710,95	4,15%	6,38%	672.690	714.724	54.284	Bloomberg
COBERTURA 1512	5337	1	HSBC BANK USA	US	A+	134.289,64	5.000.000,00	UF	EUR	726,85	4,14%	3,50%	25/05/2018	10/02/2027	4.366.500	873,3	4,14%	3,50%	4.047.711	4.502.598	165.399	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	7.109.500	710,95	3,73%	6,00%	6.712.788	7.087.943	567.971	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	1.746.600	873,3	4,19%	3,50%	1.613.996	1.801.039	67.743	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	1.746.600	873,3	4,19%	3,50%	1.613.996	1.801.039	67.743	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	3.493.200	873,3	4,19%	3,50%	3.224.575	3.602.078	140.221	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	2.132.850	710,95	3,96%	4,88%	2.009.152	2.150.041	72.566	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%	20/06/2018	30/10/2024	3.910.225	710,95	4,03%	4,88%	3.654.286	3.998.536	160.696	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	2.843.800	710,95	3,94%	7,00%	2.901.471	2.901.031	115.064	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	710.950	710,95	3,94%	7,00%	725.368	725.258	28.766	Bloomberg
COBERTURA 1512	5635	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	246.350,99	10.000.000,00	UF	PROM	676,25	2,30%	4,95%	07/11/2018	14/09/2026	7.109.500	710,95	2,30%	4,95%	7.210.462	7.213.668	184.428	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	3.554.750	710,95	3,25%	6,00%	3.627.566	3.651.829	213.532	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	7.109.500	710,95	3,50%	6,50%	7.265.024	7.179.153	489.169	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	4.366.500	873,3	1,99%	1,80%	4.056.754	4.404.656	117.836	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	1.599.638	710,95	4,24%	7,25%	1.610.622	1.627.395	145.090	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	1.244.163	710,95	4,24%	7,25%	1.252.706	1.265.752	112.848	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	355.475	710,95	4,24%	7,25%	357.910	361.643	32.242	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	355.475	710,95	4,24%	7,25%	357.916	361.643	32.242	Bloomberg
COBERTURA 1512	5847	1	BANCO BICE	CL	AA	118.696,24	5.000.000,00	UF	PROM	653,80	4,47%	7,00%	02/03/2026	02/03/2026	3.554.750	710,95	4,47%	7,00%	3.495.543	3.627.111	196.180	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	4.366.500	873,3	3,40%	3,13%	4.114.381	4.495.935	433.951	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	8.733.000	873,3	3,43%	3,13%	8.226.374	8.992.339	221.928	Bloomberg
COBERTURA 1512	5891	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	274.237,88	10.000.000,00	UF	EUR	755,96	4,01%	3,50%	20/03/2019	10/02/2027	8.733.000	873,3	4,01%	3,50%	8.256.937	9.005.344	178.776	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	1.777.375	710,95	3,08%	5,38%	1.764.297	1.792.195	21.079	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	2.132.850	710,95	3,08%	5,38%	2.117.162	2.150.635	21.079	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	710.950	710,95	3,08%	5,38%	705.721	716.878	31.619	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	710.950	710,95	3,08%	5,38%	705.721	716.878	52.699	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	1.066.425	710,95	3,08%	5,38%	1.058.581	1.075.318	63.238	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	710.950	710,95	3,11%	5,38%	708.668	716.826	15.862	Bloomberg
COBERTURA 1512	5910	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,00	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	14/03/2019	24/06/2047	1.397.874	710,95	2,41%	5,20%	1.373.436	1.381.472	19.049	Bloomberg
COBERTURA 1512	5911	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,00	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	14/03/2019	24/06/2047	1.397.874	710,95	2,41%	5,20%	1.373.436	1.381.472	19.049	Bloomberg
COBERTURA 1512	5912	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	238.876,84	9.831.027,00	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	14/03/2019	24/06/2047	6.989.368	710,95	2,41%	5,20%	6.867.178	6.907.358	95.247	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	710.950	710,95	3,03%	4,88%	719.823	714.416	(20.044)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5914	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	37.029,61	1.500.000,00	UF	PROM	680,50	3,03%	4,88%	26/03/2019	25/05/2026	1.066.425	710,95	3,03%	4,88%	1.079.735	1.071.623	(30.066)	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	1.421.900	710,95	3,03%	4,88%	1.439.646	1.428.831	(40.088)	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	2.843.800	710,95	3,03%	4,88%	2.879.291	2.857.663	(80.176)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5930	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	135.784,25	5.000.000,00	UF	EUR	748,50	4,50%	4,63%	08/04/2019	03/04/2031	4.366.500	873,3	4,50%	4,63%	4.079.377	4.517.363	489.581	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	8.733.000	873,3	4,46%	4,63%	8.119.134	9.030.804	1.065.570	Bloomberg
COBERTURA 1512	5934	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	119.505,61	5.000.000,00	UF	PROM	658,98	3,06%	4,50%	10/04/2019	15/09/2025	3.554.750	710,95	3,06%	4,50%	3.505.959	3.602.646	(34.135)	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	3.554.750	710,95	3,68%	5,50%	3.457.122	3.585.967	37.848	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	2.488.325	710,95	3,87%	5,63%	2.432.575	2.492.547	(30.566)	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	2.183.250	873,3	4,87%	4,63%	2.039.499	2.260.254	118.289	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	3.554.750	710,95	3,89%	5,50%	3.518.667	3.585.967	(149.610)	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	2.843.800	710,95	6,05%	8,25%	2.660.120	2.949.815	408.043	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	3.554.750	710,95	6,00%	8,25%	3.360.489	3.687.269	465.673	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	2.843.800	710,95	5,97%	8,25%	2.678.738	2.949.815

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	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	3.554.750	710,95	3,22%	5,88%	3.641.955	3.573.091	80.146	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	882.022	710,95	4,41%	6,22%	479.382	543.561	43.982	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	1.421.900	710,95	4,44%	6,22%	772.799	877.417	101.929	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	1.421.900	710,95	7,43%	8,63%	1.255.701	1.431.837	162.363	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	888.688	710,95	7,37%	8,63%	812.796	920.352	96.034	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	3.554.750	710,95	4,76%	5,88%	3.299.026	3.654.073	286.603	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	355.475	710,95	4,97%	5,88%	323.580	365.407	34.693	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	5.687.600	710,95	6,20%	6,75%	4.901.852	5.766.365	763.172	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	7.109.500	710,95	3,74%	4,38%	6.382.717	7.155.389	553.851	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	710.950	710,95	3,29%	4,25%	642.139	716.057	46.654	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	1.421.900	710,95	3,26%	4,25%	1.283.190	1.432.114	96.601	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	1.421.900	710,95	3,26%	4,25%	1.283.190	1.432.114	96.601	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	2.843.800	710,95	3,21%	4,25%	2.623.701	2.864.194	128.621	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	3.554.750	710,95	3,40%	4,38%	3.163.675	3.593.182	353.671	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	710.950	710,95	3,12%	4,25%	658.907	716.033	31.439	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	1.066.425	710,95	4,09%	4,88%	1.040.834	1.075.103	19.833	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	1.421.900	710,95	4,25%	5,25%	1.366.140	1.456.286	(231.681)	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	710.950	710,95	3,86%	4,88%	695.404	716.713	(10.974)	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	710.950	710,95	3,86%	4,88%	701.825	716.713	(3.614)	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	710.950	710,95	3,86%	4,88%	701.825	716.713	(10.974)	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	1.421.900	710,95	3,41%	4,63%	1.461.002	1.449.550	60.915	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	2.132.850	710,95	3,41%	4,63%	2.191.504	2.174.325	91.372	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	355.475	710,95	4,55%	5,35%	361.057	358.034	(16.751)	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	710.950	710,95	4,59%	5,50%	546.888	554.815	14.621	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	3.846.240	710,95	8,00%	9,25%	4.059.619	3.934.904	(546.237)	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	4.366.500	873,3	4,40%	3,88%	4.541.574	4.405.014	(582.642)	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	3.493.200	873,3	4,40%	3,88%	3.633.259	3.524.012	(466.113)	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	1.421.900	710,95	4,33%	5,50%	1.269.208	1.127.613	(475.274)	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	10.664.250	710,95	3,33%	4,63%	11.937.881	10.871.623	344.813	Bloomberg
COBERTURA 1512	7081	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	84.975,00	3.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	25/11/2015	18/09/2043	2.132.850	710,95	3,41%	7,38%	2.494.808	2.177.958	(292.568)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7082	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	25/11/2015	18/09/2043	710.950	710,95	3,41%	7,38%	831.603	725.986	(97.523)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7083	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	25/11/2015	18/09/2043	710.950	710,95	3,41%	7,38%	831.603	725.986	(97.523)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7084	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	28.325,00	1.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	25/11/2015	18/09/2043	710.950	710,95	3,41%	7,38%	831.603	725.986	(97.523)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7086	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	56.650,00	2.000.000,00	UF	PROM	724,59	3,41%	7,38%	25/11/2015	18/09/2043	1.421.900	710,95	3,41%	7,38%	1.663.205	1.451.972	(195.045)	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	1.777.375	710,95	3,75%	4,38%	2.008.296	1.786.976	(336.579)	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	3.554.750	710,95	3,80%	7,50%	4.327.460	3.669.582	(535.324)	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	3.554.750	710,95	3,80%	7,50%	4.296.257	3.669.582	(482.855)	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	2.132.850	710,95	2,65%	4,38%	2.418.918	2.155.909	(334.281)	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	710.950	710,95	2,65%	4,38%	806.306	718.636	(111.427)	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	355.475	710,95	2,65%	4,38%	403.153	359.318	(55.713)	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	7.109.500	710,95	5,00%	9,15%	9.104.346	7.375.406	(1.800.041)	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	3.199.275	710,95	3,15%	5,25%	3.841.119	3.245.131	(758.149)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7097	1	BANCO BCI	CL	AAA	143.160,60	5.000.000,00	UF	PROM	733,82	3,00%	4,50%	15/12/2016	13/12/2022	3.554.750	710,95	3,00%	4,50%	4.167.769	3.562.466	(753.036)	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	1.746.600	873,3	4,86%	3,88%	1.785.674	1.762.033	(233.316)	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	1.746.600	873,3	4,86%	3,88%	1.785.674	1.762.033	(233.316)	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	1.421.900	710,95	3,00%	5,25%	1.640.872	1.456.295	31.665	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	710.950	710,95	2,75%	5,25%	815.427	728.095	(102.664)	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	1.421.900	710,95	3,10%	5,35%	1.633.973	1.432.259	(253.110)	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	1.421.900	710,95	3,10%	5,35%	1.630.470	1.432.259	(248.907)	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	3.554.750	710,95	3,30%	5,00%	3.152.763	3.620.722	458.747	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	1.421.900	710,95	4,70%	5,70%	1.266.154	1.456.798	166.853	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	710.950	710,95	4,87%	6,38%	681.414	633.099	(143.432)	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	1.421.900	710,95	2,42%	4,38%	1.622.130	1.429.645	(234.305)	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	2.901.450	967,15	3,86%	4,63%	2.749.290	2.982.296	184.317	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	4.835.750	967,15	3,86%	4,63%	4.582.140	4.970.494	307.195	Bloomberg
COBERTURA 1512	7131	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	153.029,26	5.000.000,00	UF	GBP	807,18	6,22%	5,13%	24/02/2017	22/09/2050	4.835.750	967,15	6,22%	5,13%	4.124.171	4.902.420	188.715	Bloomberg
COBERTURA 1512	7132	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	153.029,26	5.000.000,00	UF	GBP	807,18	6,22%	5,13%	24/02/2017	22/09/2050	4.835.750	967,15	6,22%	5,13%	4.124.171	4.902.420	188.715	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	3.554.750	710,95	2,82%	4,38%	3.705.799	3.589.016	(275.585)	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	1.421.900	710,95	3,92%	5,50%	1.485.592	1.457.265	(96.880)	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	3.554.750	710,95	4,87%	6,75%	3.701.009	3.621.579	(239.391)	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%	27/06/2017	27/06/2030	3.554.750	710,95	3,17%	4,88%	3.624.694	3.556.809	(207.732)	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	7.109.500	710,95	3,25%	4,50%	7.324.745	7.241.798	(418.350)	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	4.505.290	710,95	4,64%	6,63%	4.429.389	4.621.061	25.961	Bloomberg
COBERTURA 1512	7142	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	117.810,70	5.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	06/10/2017	15/01/2048	3.554.750	710,95	3,16%	5,50%	3.474.214	3.643.950	(508.436)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7143	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	70.686,42	3.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	05/10/2017	15/01/2048	2.132.850	710,95	3,16%	5,50%	2.084.528	2.186.370	(305.055)	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	2.843.800	710,95	3,77%	5,50%	2.770.140	2.869.575	(6.779)	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	710.950	710,95	3,86%	5,50%	703.800	728.816	(8.756)	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	1.279.710	710,95	4,55%	6,63%	1.195.263	1.312.486	149.716	Bloomberg
COBERTURA 1512	7152	1	SCOTIABANK	CL	AAA	112.172,60	5.000.000,00	UF	PROM	604,90	2,90%	4,70%	28/03/2018	10/12/2032	3.554.750	710,95	2,90%	4,70%	3.274.584	3.578.681	309.051	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	355.475	710,95	3,35%	5,13%	331.150	363.713	35.036	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	2.132.850	710,95	3,35%	5,13%	1.986.902	2.182.276	210.216	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	2.132.850	710,95	3,35%	5,13%	1.986.902	2.182.276	210.216	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	3.554.750	710,95	4,02%	6,38%	3.047.048	3.370.433	483.495	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	4.265.700	710,95	4,17%	6,38%	4.034.232	4.288.342	322.129	Bloomberg
COBERTURA 1512	7162	1	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	AAA	247.616,51	10.000.000,00	UF	PROM	598,50	3,68%	4,75%	04/07/2018	16/09/2024	7.109.500	710,95	3,68%	4,75%	7.275.594	7.207.925	(458.936)	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	2.843.800	710,95	3,94%	7,00%	2.901.471	2.901.031	115.064	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	710.950	710,95	3,94%	7,00%	725.368	725.258	28.766	Bloomberg
COBERTURA 1512	7170	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	124.061,67	3.000.000,00	UF	PROM	681,25	3,48%	6,50%	09/11/2018	07/11/2033	3.554.750	710,95	3,48%	6,50%	3.625.733	3.589.577	265.059	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	710.950	710,95	3,45%	6,63%	718.832	728.936	(16.025)	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	1.421.900	710,95	3,45%	6,63%	1.438.388	1.458.898	(32.049)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7179	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,00	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	14/03/2019	24/06/2047	1.397.874	710,95	2,41%	5,20%	1.373.432	1.381.842	19.049	Bloomberg
COBERTURA 1512	7180	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,00	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	14/03/2019	24/06/2047	1.397.874	710,95	2,41%	5,20%	1.373.432	1.381.842	19.049	Bloomberg
COBERTURA 1512	7181	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	238.876,84	9.831.027,00	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	14/03/2019	24/06/2047	6.980.368	710,95	2,41%	5,20%	6.867.160	6.907.356	95.247	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	4.366.500	873,3	3,40%	3,13%	4.113.864	4.495.411	221.928	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	1.746.600	873,3	3,40%	3,13%	1.645.546	1.798.164	81.796	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	2.619.900	873,3	3,40%	3,13%	2.468.319	2.697.247	122.694	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	2.183.250	873,3	4,87%	4,63%	2.039.490	2.260.254	118.289	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	2.772.705	710,95	4,12%	4,50%	2.382.167	2.824.249	364.831	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	1.421.900	710,95	4,59%	5,88%	1.198.429	1.429.236	231.237	Bloomberg
COBERTURA 1512	7190	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	74.848,90	3.000.000,00	UF	PROM	693,00	3,08%	5,88%	05/06/2019	28/05/2029	2.132.850	710,95	3,08%	5,88%	1.881.804	2.143.855	79.929	Bloomberg
COBERTURA 1512	7191	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	50.055,97	2.000.000,00	UF	PROM	696,00	3,19%	5,88%	13/06/2019	28/05/2029	1.421.900	710,95	3,19%	5,88%	1.459.119	1.429.007	32.595	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	10.664.250	710,95	2,34%	5,13%	10.732.347	10.664.250	(134.673)	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	3.554.750	710,95	2,34%	5,13%	3.577.449	3.554.750	(44.891)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7198	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	49.707,69	2.000.000,00	UF	PROM	694,75	3,07%	5,88%	26/07/2019	28/11/2029	1.421.900	710,95	3,07%	5,88%	1.448.930	1.429.236	67.383	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	3.405.870	873,3	4,02%	4,63%	3.324.109	3.522.014	261.690	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	3.554.750	710,95	3,01%	5,95%	3.719.550	3.606.653	101.509	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	1.421.900	710,95	3,76%	6,88%	1.500.447	1.439.357	28.341	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	2.619.900	873,3	4,04%	4,63%	2.551.962	2.699.813	194.292	Bloomberg
COBERTURA 1512	7220	1	BANK OF NOVA SCO

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	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	2.132.850	710,95	3,77%	6,88%	2.223.244	2.159.035	79.232	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	2.183.250	873,3	1,35%	1,80%	2.052.186	2.202.157	79.057	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	2.707.230	873,3	4,16%	4,63%	2.623.377	2.799.549	205.309	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	3.554.750	710,95	3,86%	6,88%	3.714.795	3.598.392	89.597	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	710.950	710,95	4,34%	7,38%	746.876	725.688	17.002	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	2.619.900	873,3	4,15%	4,63%	2.528.092	2.709.241	215.217	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	1.746.600	873,3	4,17%	4,63%	1.685.669	1.806.161	139.741	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	6.178.156	710,95	2,55%	5,55%	6.514.729	6.333.209	259.590	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	7.109.500	710,95	2,98%	5,95%	7.463.055	7.213.307	190.305	Bloomberg
COBERTURA 1512	7248	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.587,86	5.000.000,00	UF	PROM	714,18	3,30%	6,35%	28/08/2019	15/04/2029	3.554.750	710,95	3,30%	6,35%	3.734.399	3.601.340	96.735	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	3.554.750	710,95	3,30%	6,35%	3.734.399	3.601.340	96.735	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	3.554.750	710,95	3,95%	7,00%	3.776.907	3.606.070	17.071	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	899.352	710,95	3,96%	7,00%	952.113	912.336	8.400	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	1.411.236	710,95	3,95%	7,00%	1.489.215	1.431.610	21.338	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	1.244.163	710,95	3,95%	7,00%	1.323.030	1.262.125	7.914	Bloomberg
COBERTURA 1512	7259	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	257.866,01	10.000.000,00	UF	PROM	721,71	3,99%	7,00%	28/08/2019	15/10/2029	7.109.500	710,95	3,99%	7,00%	7.558.204	7.212.141	20.184	Bloomberg
COBERTURA 1512	7312	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	297.938,83	11.549.389,00	UF	PROM	724,00	2,47%	5,41%	28/10/2019	15/07/2029	8.211.038	710,95	2,47%	5,41%	8.759.246	8.414.442	176.588	Bloomberg
COBERTURA 1512	7313	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	177.093,72	6.864.913,00	UF	PROM	724,00	2,47%	5,37%	28/10/2019	17/09/2029	4.880.610	710,95	2,47%	5,37%	5.184.106	4.954.447	69.578	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	3.940.440	710,95	2,52%	5,41%	4.195.671	4.020.145	58.507	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	1.968.176	710,95	2,48%	5,33%	2.090.597	1.997.720	19.748	Bloomberg
COBERTURA 1512	7316	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	35.762,62	1.386.313,00	UF	PROM	724,00	2,33%	5,27%	28/10/2019	17/07/2029	985.599	710,95	2,33%	5,27%	1.050.591	1.009.090	23.121	Bloomberg
COBERTURA 1512	7317	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	136.675,92	5.298.146,00	UF	PROM	724,00	2,30%	5,24%	28/10/2019	17/07/2029	3.766.717	710,95	2,30%	5,24%	4.014.512	3.855.926	89.373	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	1.676.420	710,95	2,41%	5,73%	1.835.579	1.703.187	(10.223)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7352	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	148.255,03	5.240.958,00	UF	PROM	794,75	2,05%	5,30%	13/11/2019	17/07/2029	3.726.059	710,95	2,05%	5,30%	4.349.807	3.815.282	(283.852)	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	9.068.878	710,95	2,59%	5,37%	10.418.646	9.169.562	(1.050.546)	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	4.534.439	710,95	2,50%	5,37%	5.216.864	4.584.783	(537.606)	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	3.199.275	710,95	2,01%	4,50%	3.697.143	3.207.594	(544.024)	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	355.475	710,95	2,01%	4,50%	410.793	356.399	(60.447)	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	1.421.900	710,95	2,80%	5,50%	1.656.268	1.435.094	(236.220)	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	1.066.425	710,95	2,80%	5,50%	1.242.202	1.076.276	(177.165)	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	710.950	710,95	2,80%	5,50%	828.136	717.517	(118.110)	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	710.950	710,95	2,80%	5,50%	828.136	717.517	(118.110)	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	710.950	710,95	2,80%	5,50%	828.136	717.517	(118.110)	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	710.950	710,95	2,80%	5,50%	828.136	717.517	(118.110)	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	710.950	710,95	2,80%	5,50%	828.136	717.517	(118.110)	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	710.950	710,95	2,80%	5,50%	828.136	717.517	(118.110)	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	3.554.750	710,95	2,52%	4,50%	4.108.657	3.601.639	(669.385)	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	1.830.696	710,95	4,00%	6,63%	1.698.075	1.877.017	95.355	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	1.370.001	710,95	4,00%	6,63%	1.270.122	1.404.665	72.777	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	5.221.928	710,95	4,00%	6,63%	4.841.227	5.354.053	277.399	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	568.760	710,95	4,00%	6,63%	527.295	583.153	30.213	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	1.279.710	710,95	4,00%	6,63%	1.187.005	1.312.089	66.656	Bloomberg
COBERTURA 1512	7454	1	SCOTIABANK	CL	AAA	117.559,83	5.553.568,00	UF	PROM	599,47	6,95%	7,37%	03/01/2020	15/06/2022	3.948.310	710,95	6,95%	7,37%	525.792	607.561	86.482	Bloomberg
COBERTURA 1512	7457	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	94.171,82	3.441.773,00	UF	PROM	775,00	2,80%	5,09%	16/01/2020	15/11/2029	2.446.929	710,95	2,80%	5,09%	2.747.137	2.462.349	(325.376)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7459	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	146.958,11	5.879.696,00	UF	PROM	707,95	3,18%	5,09%	16/01/2020	15/05/2030	4.180.170	710,95	3,18%	5,09%	4.288.996	4.206.512	(171.206)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7460	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	117.236,37	5.019.253,00	UF	PROM	661,59	3,28%	5,09%	16/01/2020	15/11/2032	3.568.438	710,95	3,28%	5,09%	3.421.987	3.590.924	106.670	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	3.057.085	710,95	2,15%	5,00%	3.146.710	3.076.015	(113.501)	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	3.554.750	710,95	2,71%	5,00%	3.983.083	3.576.762	(455.602)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7472	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	155.924,88	5.700.000,00	UF	PROM	775,00	2,72%	5,00%	23/01/2020	15/05/2030	4.052.415	710,95	2,72%	5,00%	4.566.283	4.077.509	(533.174)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7481	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	81.459,75	3.000.000,00	UF	PROM	769,43	2,71%	3,88%	29/01/2020	08/10/2025	2.619.900	873,3	2,71%	3,88%	2.382.529	2.642.686	295.935	Bloomberg
COBERTURA 1482	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	2.183.250	873,3	2,71%	3,88%	1.985.441	2.202.238	246.612	Bloomberg
COBERTURA 1483	7483	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	67.883,13	2.500.000,00	UF	EUR	769,43	2,73%	3,88%	29/01/2020	08/10/2025	2.183.250	873,3	2,73%	3,88%	1.985.441	2.202.238	246.612	Bloomberg
COBERTURA 1484	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	1.746.600	873,3	2,71%	3,88%	1.588.353	1.761.791	197.290	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	710.950	710,95	2,30%	5,30%	866.228	727.673	(134.826)	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	1.777.375	710,95	2,30%	5,30%	2.165.570	1.819.183	(337.065)	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	3.554.750	710,95	2,30%	5,30%	4.331.141	3.638.366	(674.130)	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	1.421.900	710,95	2,30%	5,30%	1.732.456	1.455.347	(269.652)	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	1.421.900	710,95	2,30%	5,30%	1.732.456	1.455.347	(269.652)	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	355.475	710,95	2,30%	5,30%	433.114	363.837	(67.413)	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	355.475	710,95	2,30%	5,30%	433.114	363.837	(67.413)	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	355.475	710,95	2,30%	5,30%	433.114	363.837	(67.413)	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	710.950	710,95	2,30%	5,30%	866.228	727.673	(134.826)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7591	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	314.084,83	10.742.119,00	UF	PROM	834,00	2,52%	5,20%	11/03/2020	22/12/2035	7.637.110	710,95	2,52%	5,20%	9.087.320	7.597.159	(1.700.143)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7590	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	314.084,83	10.742.119,00	UF	PROM	834,54	2,52%	5,20%	11/03/2020	24/12/2035	7.637.110	710,95	2,52%	5,20%	9.077.458	7.597.159	(1.700.143)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7709	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	220.761,64	7.750.000,00	UF	PROM	818,00	2,21%	6,75%	27/05/2020	19/09/2042	5.500.863	710,95	2,21%	6,75%	6.457.314	5.613.449	445.185	Bloomberg
COBERTURA 1512	7724	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	134.765,63	5.000.000,00	UF	PROM	774,00	2,11%	5,15%	04/06/2020	29/01/2040	3.554.750	710,95	2,11%	5,15%	3.554.750	3.952.343	631.382	Bloomberg
COBERTURA 1512	7725	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	80.859,38	3.000.000,00	UF	PROM	774,00	2,11%	5,15%	04/06/2020	29/01/2040	2.132.850	710,95	2,11%	5,15%	2.371.406	2.178.829	(130.297)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7726	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	53.906,25	2.000.000,00	UF	PROM	774,00	2,11%	5,15%	04/06/2020	29/01/2040	1.421.900	710,95	2,11%	5,15%	1.580.937	1.452.553	(86.884)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7728	1	SCOTIABANK	CL	AAA	47.054,05	2.000.000,00	UF	PROM	675,57	3,95%	5,25%	11/06/2020	12/12/2024	1.421.900	710,95	3,95%	5,25%	1.370.108	1.424.974	2.314	Bloomberg
COBERTURA 1512	7729	1	SCOTIABANK	CL	AAA	70.581,08	3.000.000,00	UF	PROM	675,57	3,98%	5,25%	11/06/2020	12/12/2024	2.132.850	710,95	3,98%	5,25%	2.055.187	2.137.461	883	Bloomberg
COBERTURA 1512	7740	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	48.721,56	2.000.000,00	UF	PROM	699,35	2,11%	4,88%	18/06/2020	30/10/2024	1.421.900	710,95	2,11%	4,88%	1.396.082	1.439.562	23.503	Bloomberg
COBERTURA 1512	7741	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	97.443,10	4.000.000,00	UF	PROM	699,35	2,31%	4,88%	18/06/2020	17/04/2024	2.843.800	710,95	2,31%	4,88%	2.845.931	2.871.712	36.243	Bloomberg
COBERTURA 1512	7742	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	1.421.900	710,95	2,21%	4,75%	1.371.614	1.441.503	86.349	Bloomberg
COBERTURA 1512	7743	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	93.762,18	4.000.000,00	UF	PROM	672,95	2,77%	5,25%	17/06/2020	22/09/2024	2.843.800	710,95	2,77%	5,25%	2.746.185	2.884.203	164.438	Bloomberg
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	1.421.900	710,95	2,21%	4,75%	1.371.614	1.441.503	86.349	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	1.421.900	710,95	2,21%	4,75%	1.371.614	1.441.503	86.349	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	1.421.900	710,95	2,75%	5,35%	1.367.821	1.431.943	85.303	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	4.265.700	710,95	2,75%	5,35%	4.103.464	4.295.828	255.903	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	710.950	710,95	2,75%	5,35%	683.911	715.971	42.650	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	710.950	710,95	2,75%	5,35%	683.911	715.971	42.650	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	355.475	710,95	2,03%	4,75%	343.882	360.376	22.822	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	2.843.800	710,95	1,90%	4,50%	2.749.881	2.880.599	194.515	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	355.475	710,95	2,03%	4,75%	343.882	360.376	22.822	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	5.520.527	710,95	1,53%	4,50%	5.675.324	5.623.154	46.244	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	1.421.900	710,95	2,31%	5,38%	1.479.919	1.431.360	(12.990)	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	2.132.850	710,95	2,31%	5,38%	2.219.878	2.147.040	(19.484)	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	710.950	710,95	1,50%	5,38%	687.840	724.608	58.968	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	1.421.900	710,95	1,77%	5,25%	1.379.424	1.456.053	137.883	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	1.421.900	710,95	1,90%	5,25%	1.413.417	1.456.053	92.591	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	1.421.900	710,95	3,35%	5,50%	1.324.366	1.457.265	164.162	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	2.132.850	710,95	3,35%	5,50%	1.986.549	2.185.898	246.243	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	1.421.900	710,95	2,20%	5,25%	1.317.745	1.456.078	187.475	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	1.066.425	710,95	2,20%	5,25%	988.309	1.092.058	140.606	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	4.621.175	710,95	2,32%	5,25%	4.266.640	4.686.830	571.953	Bloomberg
COBERTURA 1512	7889	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	9.394,81	352.446,00	UF	PROM	772,75	2,46%	4,68%	24/11/2020	30/10/2030	250.571	710,95	2,46%	4,68%	274.226	252.511	(23.513)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7890	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	22.541,67	845.650,00	UF	PROM	772,75	2,46%	4,68%	24/11/2020	02/11/2030	601.215	710,95	2,46%	4,68%	657.882	605.716	(56.451)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7892	1	SCOTIABANK	CL	AAA	15.527,41	587.917,00	UF	PROM	766,00	2,48%	4,68%	26/11/2020	30/10/2030	417.979	710,95	2,48%	4,68%	453.244	421.213	(34.712)	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	3.554.750	710,95	5,74%	6,88%	3.256.073	3.272.995	106.218	Bloomberg
COBERTURA 1512	3384	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	260.552,00

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	7915	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	249.064,78	10.000.000,00	UF	PROM	724,25	2,30%	4,88%	22/12/2020	14/01/2040	7.109.500	710,95	2,30%	4,88%	7.317.177	7.269.178	869.453	Bloomberg
COBERTURA 1512	7916	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	249.064,78	10.000.000,00	UF	PROM	724,25	2,20%	4,88%	22/12/2020	14/01/2048	7.109.500	710,95	2,20%	4,88%	7.313.814	7.269.181	1.148.257	Bloomberg
COBERTURA 1512	4314	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	736.625,00	195.000.000,00	UF	UDI	99,49	4,37%	7,65%	16/02/2017	17/12/2046	45.997.814	235,886	4,37%	7,65%	8.832.339	10.105.411	(1.822.702)	Bloomberg
COBERTURA 1512	4315	1	GOLDMAN SACHS	IG	BBB+	333.103,50	88.000.000,00	UF	UDI	99,69	3,97%	7,42%	16/02/2017	17/12/2046	20.757.988	235,886	3,97%	7,42%	4.314.297	4.758.004	(799.674)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7130	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	736.625,00	195.000.000,00	UF	UDI	99,49	4,37%	7,65%	16/02/2017	17/12/2046	45.997.814	235,886	4,37%	7,65%	8.832.339	10.105.411	(1.822.702)	Bloomberg
COBERTURA	5762	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	977.010,80	26.932.074.545,00	UF	$$	1,00	3,71%	3,37%	08/01/2019	17/07/2034	26.932.075	1	3,71%	3,37%	26.455.705	23.884.645	(5.818.978)	Bloomberg
COBERTURA	7176	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	363.672,26	10.024.913.137,00	UF	$$	1,00	3,71%	3,37%	08/01/2019	17/07/2034	10.024.913	1	3,71%	3,37%	9.847.594	8.890.570	(2.165.669)	Bloomberg
COBERTURA	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	2.132.850	710,95	3,94%	4,88%	1.566.861	1.583.710	(66.818)	Bloomberg
COBERTURA	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	1.421.900	710,95	3,88%	4,88%	1.124.285	1.055.833	(265.938)	Bloomberg
COBERTURA	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	2.132.850	710,95	3,88%	4,88%	1.689.202	1.583.897	(398.907)	Bloomberg
COBERTURA	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	710.950	710,95	4,00%	4,88%	599.820	527.911	(132.502)	Bloomberg
COBERTURA	7061	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	75.125,00	3.000.000,00	UF	PROM	616,70	4,32%	4,88%	06/01/2015	25/05/2029	2.132.850	710,95	4,32%	4,88%	1.620.877	1.583.862	(154.799)	Bloomberg
COBERTURA	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	462.118	710,95	4,21%	4,88%	349.741	343.120	(30.308)	Bloomberg
COBERTURA	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	1.421.900	710,95	4,21%	4,88%	1.077.425	1.055.755	12.226	Bloomberg
COBERTURA	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	5.687.600	710,95	3,94%	4,88%	4.537.009	4.223.632	(595.578)	Bloomberg
TOTAL						**41.826.283**	**39.525.605.331**								**1.273.223.188**				**1.179.124.230**	**1.183.069.021**	**(19.810.156)**	

19. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

El detalle es el siguiente:

Detalle al 31 de marzo de 2021:

	Costo amortizado	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable
	M$	M$	M$	M$
Avance tenedores de pólizas	630.629	(2.992)	627.637	627.637
Préstamos otorgados	40.512.299	(1.063.354)	39.448.945	39.448.945
Totales	**41.142.928**	**(1.066.346)**	**40.076.582**	**40.076.582**

La evolución del deterioro ocurrida hasta el 31 de marzo de 2021, es la siguiente:

Cuadro de Evolución del deterioro	**31-03-2021 M$**
Saldo inicial	(1.041.495)
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	(24.851)
Totales	**(1.066.346)**

Detalle al 31 de diciembre de 2020:

	Costo amortizado	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable
	M$	M$	M$	M$
Avance tenedores de pólizas	633.970	(2.992)	630.978	630.978
Préstamos otorgados	38.209.848	(1.038.503)	37.171.345	37.171.345
Totales	**38.843.818**	**(1.041.495)**	**37.802.323**	**37.802.323**

La evolución del deterioro ocurrida hasta el 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Cuadro de Evolución del deterioro	**31-12-2020 M$**
Saldo inicial	(862.382)
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	(179.113)
Totales	**(1.041.495)**

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.

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Inversiones cuenta única de inversión a costo amortizado	242.308.205	243.672.756
Inversiones cuenta única de inversión a valor razonable	186.455.524	178.722.460
Totales	**428.763.729**	**422.395.216**

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

Detalle al 31 de marzo de 2021:

	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	-	-	-	-	16.825.492	-	16.825.492	-	**16.825.492**
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	-	-	-	-	14.663.256	(19.386)	14.643.870	-	**14.643.870**
Instrumentos de deuda o credito	-	-	-	-	170.953.882	(275.610)	170.678.272	-	**170.678.272**
Acciones de sociedades nacionales	-	-	-	-	13.241.541	-	13.241.541	-	**13.241.541**
Otros	-	-	-	-	21.664.539	(1.469.756)	20.194.783	-	**20.194.783**
Renta Variable							-	-	-
Fondos Mutuos	4.462.761	-	-	4.462.761	-	-	-	-	**4.462.761**
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO							-		
Renta Fija							-		
Titulos emitidos por Empresas extranjeras	-	-	-	-	9.292.838	-	9.292.838	-	**9.292.838**
Renta Variable							-		
Acciones de Sociedades extranjeras	168.431.364	-	-	168.431.364	3.694.095	(2.145)	3.691.950	-	**172.123.314**
Otras Inversiones en el extranjero	319.858	-	-	319.858	6.981.000	-	6.981.000	-	**7.300.858**
TOTAL	**173.213.983**	**-**	**-**	**173.213.983**	**257.316.643**	**(1.766.897)**	**255.549.746**	**-**	**428.763.729**

Detalle al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	1.633.470	-	1.633.470	-	**1.633.470**
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	-	-	-	-	189.401.003	(404.719)	188.996.284	-	**188.996.284**
Instrumentos de deuda o credito	-	-	-	-	16.493.934	(22.417)	16.471.517	-	**16.471.517**
Acciones de sociedades nacionales	-	-	-	-	11.268.171	-	11.268.171	-	**11.268.171**
Otros	-	-	-	-	25.988.106	(4.312.622)	21.675.484	-	**21.675.484**
Renta Variable							-	-	-
Fondos Mutuos	2.999.384	-	-	2.999.384	-	-	-	-	**2.999.384**
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO							-		
Renta Fija							-		
Titulos emitidos por Empresas extranjeras	-	-	-	-	9.474.217	-	9.474.217	-	**9.474.217**
Renta Variable							-		
Acciones de Sociedades extranjeras	164.257.221	-	-	164.257.221	3.692.955	(10.126)	3.682.829	-	**167.940.050**
Otras Inversiones en el extranjero	197.684	-	-	197.684	1.738.955	-	1.738.955	-	**1.936.639**
TOTAL	**167.454.289**	**-**	**-**	**167.454.289**	**259.690.811**	**(4.749.884)**	**254.940.927**	**-**	**422.395.216**

21. INVERSIONES INMOBILIARIAS Y SIMILARES

Se presenta el siguiente cuadro de resumen:

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Propiedades de inversión	715.210.311	706.307.277
Cuentas por cobrar leasing	596.375.629	562.800.467
Totales	**1.311.585.940**	**1.269.107.744**

a) Propiedades de Inversión al 31 de marzo de 2021:

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 2021	33.057.005	-	673.250.272	706.307.277
Adiciones del ejercicio	-	-	613.761	613.761
Ventas de activo fijo	(32.407)	-	0	(32.407)
Gasto por depreciación	-	-	(1.742.921)	(1.742.921)
Ajustes por revalorización	477.709	-	9.679.070	10.156.779
Reclasificaciones	-	-	-	-
Valor contable propiedades de inversión	**33.502.307**	-	**681.800.182**	**715.302.489**
Deterioro (provisión)	-	-	(92.178)	(92.178)
Valor final a la fecha de cierre	**33.502.307**	-	**681.708.004**	**715.210.311**
Valor final bienes raices nacionales	33.502.307	-	681.708.004	715.210.311
Valor final bienes raíces extranjeros	-	-	-	-
Valor razonable a la fecha de cierre	33.502.307	-	681.708.004	715.210.311

b) Cuentas por cobrar Leasing al 31 de marzo de 2021

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	21.406.320	640.177	16.930.947	(1.467.265)	15.463.682	22.552.860	35.421.012	15.463.682
1-5	27.377.107	2.432.436	18.810.832	-	18.810.832	30.655.094	40.823.811	18.810.832
5 y más	608.880.822	272398251	564.612.753	(2.511.638)	562.101.115	636219822	926.831.659	562567952
TOTAL	**657.664.249**	**275.470.864**	**600.354.532**	**(3.978.903)**	**596.375.629**	**689.427.776**	**1.003.076.482**	**596.842.466**

- **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 31 de marzo de 2021, 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 2020:

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 2020	44.470.871	-	647.570.524	692.041.395
Adiciones del ejercicio	551.756	-	3.594.422	4.146.178
Ventas de activo fijo	(13.013.983)	-	(103.620)	(13.117.603)
Gasto por depreciación	-	-	(6.525.648)	(6.525.648)
Ajustes por revalorización	1.048.361	-	28.869.641	29.918.002
Reclasificaciones	-	-	-	-
Valor contable propiedades de inversión	**33.057.005**	-	**673.405.319**	**706.462.324**
Deterioro (provisión)	-	-	(155.047)	(155.047)
Valor final a la fecha de cierre	**33.057.005**	-	**673.250.272**	**706.307.277**
Valor final bienes raices nacionales	33.057.005	-	673.250.272	706.307.277
Valor final bienes raíces extranjeros	-	-	-	-
Valor razonable a la fecha de cierre	33.057.005	-	673.250.272	706.307.277

d) Cuentas por cobrar Leasing al 31 de diciembre de 2020

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	8.754.794	124.410	4.437.557	-	4.437.557	11.295.931	15.127.200	4.437.557
1-5	41.190.510	3.498.677	33.017.893	(1.485.633)	31.532.260	43.013.671	62.726.131	31.532.260
5 y más	576.072.572	249.362.315	529.264.031	(2.433.381)	526.830.650	602.147.058	894.255.438	527.804.643
TOTAL	**626.017.876**	**252.985.402**	**566.719.481**	**(3.919.014)**	**562.800.467**	**656.456.660**	**972.108.769**	**563.774.460**

- **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 31 de marzo de 2021y al 31 de diciembre de 2020, el detalle de las cuentas por cobrar asegurados es el siguiente:

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Cuentas por cobrar asegurados	6.650.597	9.465.032
Deterioro	(73.828)	(84.861)
Totales	**6.576.769**	**9.380.171**

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 31 de marzo de 2021:

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		-	-	6.650.597	-	-	-			
fecha de los estados financ.										
meses anteriores				-	-		-			
Septiembre				-	-		-			
Octubre				-	-		-			
Noviembre										
Meses anteriores				6.650.597	-	-	-			
2. Provisión		-	-	(73.828)	-	-	-			
-Pagos vencidos				(73.828)						
-Voluntarias										
3. Ajustes por no identificación		-					-			
4. Sub-Total (1-2-3)		-	-	**6.576.769**	-	-	-			
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)		-	-	**6.576.769**	-	-	-			
13. Credito no exigible de fila 4		-	-	-	-	-	-			
14. Credito no vencido seguros		-	-	-	-	-	-			
revocables (7+13)		-	-	-	-	-	-			

TOTAL FECU	
CTA.5.14.11.00	
6.576.769	
M / Nacional	
6.576.769	
M / Extranjera	
-	

22. DEUDORES POR PRIMAS ASEGURADOS, CONTINUACIÓN

Detalle al 31 de diciembre 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		-	-	9.465.032	-	-	-			
fecha de los estados financ.										
meses anteriores				-	-		-			
Septiembre				-	-		-			
Octubre				-	-		-			
Noviembre										
Meses anteriores				9.465.032	-	-	-			
2. Provisión		-	-	(84.861)	-	-	-			
-Pagos vencidos				(84.861)						
-Voluntarias										
3. Ajustes por no identificación		-					-			
4. Sub-Total (1-2-3)		-	-	**9.380.171**	-	-	-			
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)		-	-	**9.380.171**	-	-	-			
13. Credito no exigible de fila 4		-	-	-	-	-	-			
14. Credito no vencido seguros		-	-	-	-	-	-			
revocables (7+13)		-	-	-	-	-	-			

TOTAL FECU	
CTA.5.14.11.00	
9.380.171	
M / Nacional	
9.380.171	
M / Extranjera	
-	

23. INVERSIONES EN ASOCIADAS (COLIGADAS)

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

Al 31 de marzo 2021

DETALLE	Número de acciones	Porcentaje de participación	Saldos al 1 de enero de 2021 M$	Traspaso M$	Adiciones M$	Bajas M$	Resultado del ejercicio M$	Dividendos M$	Otros aumentos (disminuciones) M$	Saldo al 31-03-2021 M$
Inmobiliarias e Inversiones Seguras S.A.	2.130.989	30,44%	2.317.109	-	-	-	114.584	-	(1)	2.431.692
Constructora e Inmobiliaria NLC 7 Ltda. (*)	500.000	50,00%	85.405	-	-	-	(1.175)	-	1	84.231
Vivo Santiago	12.806.788	50,00%	10.925.323	-	-	-	(92.331)	-	1.631.545	12.464.537
Inmobiliaria Doctor Sierra SpA	7.198.498	50,00%	2.155.092	-	-	-	(157.344)	-	(1)	1.997.747
Totales			**15.482.929**	**-**	**-**	**-**	**(136.266)**	**-**	**1.631.544**	**16.978.207**

Al 31 de diciembre 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 31-12-2020 M$
Inmobiliarias e Inversiones Seguras S.A.	2.130.989	30,44%	1.815.328	-	-	-	501.781	-	-	2.317.109
Constructora e Inmobiliaria NLC 7 Ltda. (*)	500.000	50,00%	87.092	-	-	-	(1.687)	-	-	85.405
Vivo Santiago	11.175.246	50,00%	7.034.151	-	4.004.252	-	(113.080)	-	-	10.925.323
Inmobiliaria Doctor Sierra SpA	7.198.498	50,00%	-	-	2.159.551		(4.459)	-	-	2.155.092
Totales			**8.936.571**	**-**	**6.163.803**	**-**	**382.555**	**-**	**-**	**15.482.929**

(*) 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.

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Deudores por operaciones de reaseguros	136.804	550.183
Participacón del reaseguro en las reservas técnicas	31.805.468	32.145.512
Totales	**31.942.272**	**32.695.695**

a) Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el detalle de los deudores por operaciones de reaseguros es el siguiente:

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Siniestros por cobrar reaseguradores	21.098	361.094
Activos por reaseguros no proporcionales	115.484	188.841
Otras deudas por cobrar de reaseguros	222	248
Totales	**136.804**	**550.183**

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

Siniestros por cobrar a reaseguradores

Detalle al 31 de marzo de 2021:

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	18-06-2020	14-08-2020	07-09-2015	18-10-2019	31-03-2020		
	Fecha Clasificación 2	02-12-2015	04-10-2019	23-12-2020	10-09-2020	01-09-2017	20-12-2019	31-03-2020		
SALDOS ADEUDADOS										
	Meses anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Meses posteriores	-	-	15.497	5.601	-	-	-	**21.098**	**21.098**
1. TOTAL SALDOS ADEUDADOS		-	-	**15.497**	**5.601**	-	-	-	**21.098**	**21.098**
2. DETERIORO		-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. TOTAL		-	-	**15.497**	**5.601**	-	-	-	**21.098**	**21.098**

Detalle al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	20.785	43.024	-	**63.809**	**63.809**
	Meses posteriores	-	-	169.170	16.715	9.448	101.952	-	**297.285**	**297.285**
1. TOTAL SALDOS ADEUDADOS		-	-	**169.170**	**16.715**	**30.233**	**144.976**	-	**361.094**	**361.094**
2. DETERIORO		-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. TOTAL		-	-	**169.170**	**16.715**	**30.233**	**144.976**	-	**361.094**	**361.094**

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

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

Detalle al 31 de marzo de 2021:

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	698.800	-	698.800	-	-	-
Reserva de Rentas Vitalicias	5.717.713.953	-	5.717.713.953	31.189.248	-	31.189.248
Reserva Seguro Invalidez y Sobrevivencia	17.248.723	-	17.248.723	-	-	-
Reserva Matemática	8.430.883	-	8.430.883	-	-	-
Reserva de Rentas Privadas	36.811.530	-	36.811.530	117.622	-	117.622
Liquidados y No Pagados	350.536	-	350.536	-	-	-
En Proceso de Liquidación	4.040.192	-	4.040.192	498.598	-	498.598
Ocurridos y No Reportados	452.421	-	452.421	-	-	-
Otras Reservas Tecnicas	61.094	-	61.094	-	-	-
Reserva Valor del Fondo	428.747.584	-	428.747.584	-	-	-
TOTAL	**6.214.555.716**	**-**	**6.214.555.716**	**31.805.468**	**-**	**31.805.468**

Detalle al 31 de diciembre 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	708.114	-	708.114	-	-	-
Reserva de Rentas Vitalicias	5.697.040.920	-	5.697.040.920	31.433.312	-	31.433.312
Reserva Seguro Invalidez y Sobrevivencia	14.004.066	-	14.004.066	-	-	-
Reserva Matemática	8.124.015	-	8.124.015	-	-	-
Reserva de Rentas Privadas	36.847.074	-	36.847.074	118.435	-	118.435
Liquidados y No Pagados	468.892	-	468.892	-	-	-
En Proceso de Liquidación	4.331.091	-	4.331.091	593.765	-	593.765
Ocurridos y No Reportados	349.297	-	349.297	-	-	-
Otras Reservas Tecnicas	73.762	-	73.762	-	-	-
Reserva Valor del Fondo	419.536.317	-	419.536.317	-	-	-
TOTAL	**6.181.483.548**	**-**	**6.181.483.548**	**32.145.512**	**-**	**32.145.512**

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

a. Rentas Vitalicias:

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

b. Reserva de Riesgo en Curso:

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

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

Tal es el caso los siguientes Seguros:

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

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

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

b.2 Reserva para plazos mayores a 4 años

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

b.3 Aplicación

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

c. Reserva Matemática

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

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

d. Reserva por Siniestros Ocurridos y No Reportados

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

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

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

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

e. Reserva de Insuficiencia de Prima

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

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

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

25. INTANGIBLES

Se presenta el siguiente cuadro de resumen.

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Evolución del goodwill	21.590.709	21.590.709
Intangible distintos del goodwill	7.818.490	7.989.913
Totales	**29.409.199**	**29.580.622**

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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la evolución de la plusvalía es la siguiente:

	31-03-2021 M$	31-12-2020 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.

Resultado test deterioro Espacio Urbano año 2020

		Carrying Value (UF)*
Valor Económico EU	**Valorización UF**	**Valor Libro**
Espacio Urbano	17,391,188	17,146,050
Bienes Muebles		86,993
Marca		
Cesión Contratos		49,874
Goodwill		15,791
Total	**17,391,188**	**17,298,708**

Resultado test deterioro goodwill CoorpSeguros año 2019

(Cifras en UF)	
Patrimonio en Exceso	1,877,275
Valor Económico Stock	3,228,798
Valor Económico Venta Nueva	2,084,119
Valor Económico Patrimonio (1)	**7,190,191**
Patrimonio Neto	6,028,587
Goodwill	761,363
Patrimonio Neto + GoodWill (2)	**6,789,949**
Diferencia (1)-(2)	**400,242**

25. INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

25.2 Intangibles distintos del Goodwill

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

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

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

Activos por Software

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

Estos activos se clasifican en:

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

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

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

25. INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

25.2 Intangibles distintos del Goodwill, continuación

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

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

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

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

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

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

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

25. INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

25.2 Intangibles distintos del Goodwill, continuación

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

Detalle al 31 de marzo de 2021:

	Saldo Inicial M$	Adiciones M$	Bajas M$	Amortización M$	Saldo final M$
Software	1.858.077	114.262	-	(118.935)	1.853.404
Remodelaciones	1.645.591	10.483	-	(116.476)	1.539.598
Marcas comerciales	3.571.836	-	-	-	3.571.836
AFR	96.193	-	-	-	96.193
Otros	818.216	-	-	(60.757)	757.459
Totales	**7.989.913**	**124.745**	**-**	**(296.168)**	**7.818.490**

Detalle al 31 de diciembre de 2020:

	Saldo Inicial M$	Adiciones M$	Bajas M$	Amortización M$	Saldo final M$
Software	2.295.888	858.800	(850.120)	(446.491)	1.858.077
Remodelaciones	2.098.690	19.611	(7.761)	(464.949)	1.645.591
Marcas comerciales	3.571.836	-	-	-	3.571.836
AFR	96.193	-	-	-	96.193
Otros	730.918	307.874	-	(220.576)	818.216
Totales	**8.793.525**	**1.186.285**	**(857.881)**	**(1.132.016)**	**7.989.913**

26. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos por recuperar

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el saldo de impuestos por recuperar es el siguiente:

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Pagos provisionales mensuales	1.397.343	9.924.150
Créditos de capacitación	80.000	100.000
Impuesto por recuperar	25.484.321	15.387.520
Ret. 4% instrumentos estatales	37.029	107.308
Otros	3.871.207	246.443
Totales	**30.869.900**	**25.765.421**

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos reconocidos por la Sociedad y la Subsidiaria al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Impuestos diferidos con efecto en patrimonio	3.266.274	3.178.722
Impuestos diferidos con efecto en resultados	34.774.746	40.109.426
Totales	**38.041.020**	**43.288.148**

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

Detalle al 31 de marzo de 2021:

	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$
Inversiones financieras con efecto en patrimonio	-	-	-
Goodwill	3.140.228	-	3.140.228
Leasing	126.046	-	126.046
Total cargo/(abono) en patrimonio	**3.266.274**	**-**	**3.266.274**

26. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

b) Impuestos diferidos, continuación

Detalle al 31 de diciembre de 2020:

	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$
Inversiones financieras con efecto en patrimonio	-	(447.783)	(447.783)
Goodwill	3.105.027	-	3.105.027
Leasing	258.500	-	258.500
Total cargo/(abono) en patrimonio	**3.363.527**	**(447.783)**	**2.915.744**

26. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

c) Impuestos diferidos con efecto en resultados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el saldo de los impuestos diferidos con efecto en resultado es el siguiente:

	Saldo al 31 de marzo de 2021			Saldo al 31 de diciembre de 2020		
	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$
Deterioro cuentas incobrables	7.183.718	-	7.183.718	11.354.816	-	11.354.816
Deterioro mutuos hipotecarios	216.932	-	216.932	224.030	-	224.030
Deterioro bienes raíces	1.743.353	(1.609.546)	133.807	1.766.961	(1.642.496)	124.465
Deterioro contratos de leasing	850.857	-	850.857	702.289	-	702.289
Deterioro préstamos otorgados	808	-	808	808	-	808
Deterioro de arriendos	-	(7.182)	(7.182)	-	(7.182)	(7.182)
Valorización acciones	1.079.136	-	1.079.136	990.420	-	990.420
Valorización fondos de inversión	-	(448.499)	(448.499)	-	(448.499)	(448.499)
Valorización operaciones de cobertura de riesgo financiero	(4.534.692)	-	(4.534.692)	(2.843.399)	-	(2.843.399)
Fondos de inversion	31.219.160	(32.917.335)	(1.698.175)	30.917.286	(32.873.883)	(1.956.597)
Leasing	20.701.564	-	20.701.564	20.907.121	-	20.907.121
Activo fijo	1.617.949	(987.740)	630.209	1.574.607	(1.053.898)	520.709
Goodwill	1.756.110	(412.906)	1.343.204	1.826.486	(434.068)	1.392.418
Menor valor leasing	1.568	-	1.568	1.601	-	1.601
Provisión de incobrables	287.106	-	287.106	280.396	-	280.396
Provisión rrhh/personal	245.416	-	245.416	589.214	-	589.214
Provisión de vacaciones	256.538	-	256.538	345.281	-	345.281
Pérdidas tributarias	7.929.545	-	7.929.545	7.323.514	-	7.323.514
Otros	715.728	(112.842)	602.886	720.864	(112.843)	608.021
Totales	**71.270.796**	**(36.496.050)**	**34.774.746**	**76.682.295**	**(36.572.869)**	**40.109.426**

27. OTROS ACTIVOS

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

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	4.609.859	4.558.977
Construcción en arriendo	-	2.124.270
Mutuos adjudicados	14.906	15.260
Anticipos y préstamos al personal	410.005	276.948
Garantias de arriendos	2.750.247	2.726.181
Asignación familiar pensionados	15.368	26.999
Derechos contratos de arriendo operacionales	5.961.280	6.083.321
Deudores por inversiones PM	2.166.249	-
Locales comerciales	2.007.078	3.006.103
Cheques protestados por cobrar	106.838	107.013
Cuenta corriente mercantil	4.852.296	5.293.345
Contribuciones por cobrar a terceros	433.291	612.743
Otros activos	4.286.154	1.531.828
Totales	**27.613.571**	**26.362.988**

a) Saldos y transacciones con relacionados:

El detalle de las cuentas por cobrar y pagar con relacionados al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Rut	Entidad Relacionada	31-03-2021 Deuda de empresas relacionadas M$	31-12-2020 Deuda de empresas relacionadas M$
76.039.786-5	Soc. Inv. Inmobiliarias Seguras S.A.	4.609.859	4.558.977
	TOTAL	**4.609.859**	**4.558.977**

27. OTROS ACTIVOS, CONTINUACIÓN

b) El detalle de las transacciones con relacionados al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Rut	Entidad Relacionada	Relación con Matriz	Descripción de la transacción	31-03-2021		31-12-2020	
				Monto de la transacción M$	Efecto en resultado M$	Monto de la transacción M$	Efecto en resultado M$
76.020.458-7	Empresas Red Salud S.A.	Controlador común	Vencimiento de Inversiones	-	-	631.242	-
76.296.621-2	Inmobiliaria ILC SpA	Controlador Común	Arriendo de Pisos	12.572	(12.572)	49.151	(49.151)
76.299.903-K	Inmobiliaria e Inv. Lutecia SpA	Director Común	Corte de cupon/Vencimientos	182.677	-	1.812.687	-
77.073.978-0	Vivo Santiago	Coligada	Compra de acciones	2.021.735	-	4.004.252	-
77.157.847-0	Inmobiliaria Doctor Dierra SpA	Coligada	Compra de acciones	-	-	2.159.550	-
79.982.210-5	Inmobiliaria Brotec Icafal S.A.	Director Común	Vencimiento mutuo hipotecario	-	-	190.153	-
81.458.500-K	Cámara Chilena de la Construcción	Controlador	Arriendo sucursal	-	-	3.989	(3.989)
81.826.800-9	Caja de Compensación Los Andes	Controlador común	Vencimiento de Inversiones	2.981.522	-	3.709.193	-
81.826.800-9	Caja de Compensación Los Andes	Controlador común	Beneficios	74.811	(74.811)	389.377	(389.377)
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Controlador común	Vencimiento de Inversiones	-	-	155.038	-
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Derivados	159.700	(159.700)	2.834.650	(2.834.650)
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Vencimiento de Inversiones	2.224.482	-	1.304.347	-
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Compra instrumento financieros	565.315	-	-	-
99.003.000-6	Vida Cámara	Controlador común	Póliza de seguros	24.077	(24.077)	133.852	(133.852)
TOTAL				**8.246.891**	**(271.160)**	**17.377.481**	**(3.411.019)**

28. OBLIGACIONES CON BANCOS

Se presenta el siguiente cuadro de resumen

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Pasivos financieros a costo amortizado	70.868.498	114.987.695
Otros pasivos financieros a costo amortizado	10.610.669	8.080.376
Totales	**81.479.167**	**123.068.071**

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

Detalle al 31 de marzo de 2021:

a) Detalles pasivos financieros a costo amortizado

Nombre banco o institución financiera	Fecha de otorgamiento	Saldo Insoluto		Corto Plazo					Largo plazo			
		Monto M$	Moneda	Tasa de interés	Tasa de interés de mercado	Ultimo vencimiento	Monto M$	Monto mercado M$	Tasa de interés	Ultimo vencimiento	Monto M$	Total M$
Banco de Chile	31-03-2021	1	$	0,682%	0,682%	01-01-2021	1	1	-	-	-	1
Banco Santander	31-03-2021	1	$	0,490%	0,490%	01-01-2021	1	1	-	-	-	1
Banco BCI	31-03-2021	1	$	0,402%	0,402%	01-01-2021	1	1	-	-	-	1
Banco Scotiabank	02-03-2021	50.000.000	$	0,049%	0,049%	02-03-2022	50.022.934	50.022.934	-	-	-	50.022.934
Banco BICE	27-02-2020	20.000.000	$	0,310%	0,310%	20-08-2021	20.845.561	20.845.561	-	-	-	20.845.561
TOTAL		**70.000.003**					**70.868.498**	**70.868.498**			**-**	**70.868.498**

28. OBLIGACIONES CON BANCOS, CONTINUACIÓN

b) Otros pasivos financieros a costo amortizado

Al cierre del 31 de marzo 2021, 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	(22.283.221)	10.610.669	(5.547.788)	-
TOTAL	**(22.283.221)**	**10.610.669**	**(5.547.788)**	**-**

c) Pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados

Al cierre del 31 de marzo de 2021, 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 2020:

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	30-09-2020	1	$	0,682%	0,682%	01-01-2021	1	1	-	-	-	1
Banco Santander	30-09-2020	1	$	0,402%	0,402%	01-01-2021	1	1	-	-	-	1
Banco BCI	30-09-2020	1	$	0,490%	0,490%	01-01-2021	1	1	-	-	-	1
Banco Scotiabank	04-02-2020	42.000.000	$	0,225%	0,225%	03-02-2021	42.472.515	42.472.515	-	-	-	42.472.515
Banco BICE	27-02-2020	20.000.000	$	0,310%	0,310%	20-08-2021	20.654.355	20.654.355	-	-	-	20.654.355
Banco BCI	09-09-2019	50.000.000	$	0,228%	0,228%	02-03-2021	51.860.822	51.860.822	-	-	-	51.860.822
TOTAL		**112.000.003**					**114.987.695**	**114.987.695**			**-**	**114.987.695**

e) Otros pasivos financieros a costo amortizado

Al cierre del 31 de diciembre 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	(10.192.885)	8.080.376	(30.032.280)	-
TOTAL	**(10.192.885)**	**8.080.376**	**(30.032.280)**	**-**

f) Pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados

Al cierre del 31 de diciembre 2020, 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 31 de diciembre 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.

- De acuerdo a lo señalado en el Oficio Ordinario N° 1937 de la Comisión para el Mercado Financiero, la Compañía utiliza la información de las cuentas FECU del trimestre anterior al del cierre de estos estados financieros.

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

ii. Principales características del modelo de cálculo e hipótesis empleadas, 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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 son los que siguen:

Diferencia por reconocer B-2004 y M-2006	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Pólizas con inicio de vigencia anterior al 9 de marzo de 2005	59.954.939	61.306.725
Pólizas con inicio de vigencia a contar del 9 de marzo de 2005 y hasta 31 de enero 2008	20.089.729	20.386.533
TOTAL	**80.044.668**	**81.693.258**

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

29.1 RESERVAS SEGUROS PREVISIONALES

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Reserva rentas vitalicias	5.717.713.953	5.697.040.920
Reserva seguro de invalidez y sobrevivencia Chile	17.248.723	14.004.066
Totales	**5.734.962.676**	**5.711.044.986**

Reservas rentas vitalicias

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Reserva diciembre año anterior	5.697.040.920	5.665.692.927
Reserva por rentas contratadas en el período	16.460.704	90.244.849
Pensiones pagadas	(108.967.029)	(427.745.985)
Interés del período	67.282.590	282.831.696
Liberación por fallecimiento	(19.506.224)	(73.726.448)
Subtotal reserva rentas vitalicias del ejercicio	**5.652.310.961**	**5.537.297.039**
Pensiones no cobradas	3.931.220	3.853.235
Cheques caducados	136.378	136.378
Cheques no cobrados	-	41.970
Rentas garantizadas vencidas no canceladas	131.684	131.684
Otros	61.203.710	155.580.614
Totales	**5.717.713.953**	**5.697.040.920**

Reserva seguros de invalidez y sobrevivencia

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Saldo inicial	14.004.066	-
Incremento por invalidez total	5.733.052	10.016.197
Incremento por invalidez parcial	1.880.829	3.241.658
Incremento por sobrevivencia	3.900.571	6.103.852
Liberación por invalidez total	(3.646.790)	(2.650.071)
Liberación por sobrevivencia	(3.776.814)	(5.633.849)
Pago pensiones transitorias invalidez parcial	(28.222)	(3.510)
Ajuste por tasa de interés (+/-)	(634.230)	-
Otros	(183.739)	2.929.789
Totales	**17.248.723**	**14.004.066**

29.2 RESERVAS SEGUROS NO PREVISIONALES

Se presenta el siguiente cuadro de resumen

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Reserva de riesgo en curso	698.800	708.114
Reserva matemática	8.430.883	8.124.015
Reserva valor del fondo	428.747.584	419.536.317
Reserva de rentas privadas	36.811.530	36.847.074
Reserva de siniestros	4.843.149	5.149.280
Otras reservas	61.094	73.762
Totales	**479.593.040**	**470.438.562**

a) Reserva riesgos en curso

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Saldos al 1 de enero de	708.114	765.287
Reserva por venta nueva	2.122.891	6.600.233
Liberación de reserva stock	(716.026)	(776.057)
Liberación de reserva venta nueva	(1.424.090)	(5.891.449)
Otros	7.911	10.760
Totales	**698.800**	**708.774**

b) Reserva matemática

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Saldos al 1 de enero de	8.124.015	8.250.009
Primas	1.063.893	3.430.426
Interés	63.749	246.741
Reserva liberada por muerte	(252.086)	(1.027.442)
Reserva liberada por otros términos	(659.359)	(2.997.311)
Reserva matemática del ejercicio	90.671	221.592
Totales	**8.430.883**	**8.124.015**

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

29.2 RESERVAS SEGUROS NO PREVISIONALES, CONTINUACIÓN

c) Reserva valor del fondo

Detalle al 31 de marzo de 2021:

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)	78.327	-	162.225.885	(1.751.999)	160.552.213
Otros Seguros de Vida con Cuenta Unica de Inversion (La Cía. Asume el riesgo del valor Póliza)	125.599	-	73.976.695	(656.373)	73.445.921
Seguros de Vida Ahorro Previsonal voluntario APV (El asegurado asume el riesgo del valor póliza)	119.786	-	146.266.330	-	146.386.116
Otros Seguros de Vida con Cuenta Unica de Inversion (El asegurado asume el riesgo del valor Póliza)	81.111	-	46.278.674	-	46.359.785
TOTAL	**404.823**	**-**	**428.747.584**	**(2.408.372)**	**426.744.035**

Detalle al 31 de diciembre 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)	78.472	-	161.090.392	(1.562.339)	159.606.525
Otros Seguros de Vida con Cuenta Unica de Inversion (La Cía. Asume el riesgo del valor Póliza)	124.506	-	73.293.697	(582.642)	72.835.561
Seguros de Vida Ahorro Previsonal voluntario APV (El asegurado asume el riesgo del valor póliza)	119.299	-	138.737.666	-	138.856.965
Otros Seguros de Vida con Cuenta Unica de Inversion (El asegurado asume el riesgo del valor Póliza)	83.428	-	46.414.562	-	46.497.990
TOTAL	**405.705**	**-**	**419.536.317**	**(2.144.981)**	**417.797.041**

d) Reserva rentas privadas

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Reserva diciembre año anterior	36.847.074	36.908.055
Reserva por rentas contratadas en el período	-	975.891
Pensiones pagadas	(816.812)	(3.303.913)
Interés del período	333.667	1.518.116
Liberación por conceptos distintos de pensiones	36.370	(242.405)
Otros	411.231	991.330
Totales	**36.811.530**	**36.847.074**

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

29.2 RESERVAS SEGUROS NO PREVISIONALES, CONTINUACIÓN

e) Reserva siniestros

Detalle al 31 de marzo de 2021:

	Saldos al 1 de enero de 2021	Incremento	Disminuciones	Ajuste por diferencia de cambio	Otros	Saldo final
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Liquidados y no pagados	468.892 -	24.492	(93.864)	-	0	350.536
En proceso de liquidación	4.331.092	-	(339.222)	-	48.322	4.040.192
Ocurridos y no reportados	349.296	99.225	-	-	3.900	452.421
Totales	**5.149.280**	**74.733**	**(433.086)**	**-**	**52.222**	**4.843.149**

Detalle al 31 de diciembre 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	-	(314.209)	-	(14.364)	468.892
En proceso de liquidación	4.540.926	189.142	(520.946)	-	121.970	4.331.092
Ocurridos y no reportados	324.297	16.288	-	-	8.711	349.296
Totales	**5.662.688**	**205.430**	**(835.155)**	**-**	**116.317**	**5.149.280**

f) Otras reservas

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Test de adecuacion de pasivos	61.094	73.762
Total	**61.094**	**73.762**

30. PRIMAS POR PAGAR

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

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Deuda con asegurados	234.477	238.702
Primas por pagar	331.140	695.072
Totales	**565.617**	**933.774**

31. PROVISIONES

El detalle de las provisiones es el siguiente:

Detalle al 31 de marzo de 2021:

	Saldos al 1 de enero de 2021	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	67.125	-	-	-	-	(27.244)	39.881
Totales	**351.164**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(27.244)**	**323.920**

Detalle al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	7.077	67.125
Totales	**344.087**	**-**	**-**	**-**	**-**	**7.077**	**351.164**

- **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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el detalle de los impuestos por pagar es el siguiente:

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Impuesto de terceros	822.658	300.042
PPM por pagar	-	-
IVA por pagar	906.707	2.908.617
Impuesto de reaseguro	999	407
Impuesto renta por pagar	3.240	34.655
Otros	6.769	4.968
Totales	**1.740.373**	**3.248.689**

33. OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el detalle de los otros pasivos no financieros es el siguiente:

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Retención salud pensionados	2.229.809	1.516.955
Retención cajas de compensación pensionados	1.044.149	1.044.452
Inversiones por pagar	449.712	4.712.715
Proveedores	10.158.721	8.157.483
Deuda con intermediarios	141.984	137.711
Garantias de arriendos	3.134.237	3.118.709
Obligación contrato de arriendos	6.456.863	6.544.298
Deuda con el personal	2.290.766	3.825.345
Garantias de derivados	1.205.553	13.565.038
Cheques caducados	2.462.613	2.462.780
Otros	1.495.692	2.005.375
Totales	**31.070.099**	**47.090.861**

a) Deudas con relacionados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Compañía de Seguros no presenta deuda con relacionados.

33. OTROS PASIVOS, CONTINUACIÓN

b) Deudas con intermediarios

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el detalle de las deudas con intermediarios es el siguiente:

Detalle al 31 de marzo de 2021:

	Saldo con empresas relacionadas M$	Saldo con terceros M$	Total M$
Asesores previsionales	-	83.771	83.771
Corredores	-	58.213	58.213
Totales	**-**	**141.984**	**141.984**

Detalle al 31 de diciembre de 2020:

	Saldo con empresas relacionadas M$	Saldo con terceros M$	Total M$
Asesores previsionales	-	81.250	81.250
Corredores	-	56.461	56.461
Totales	**-**	**137.711**	**137.711**

c) Deudas con el personal

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el detalle de las deudas con el personal es el siguiente:

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Deudas previsionales	416.386	356.750
Remuneraciones por pagar	2.572	696
Cartera de negociación	1.859.088	3.461.092
Otras	12.720	6.807
Totales	**2.290.766**	**3.825.345**

34. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

	31-03-2021 M$	31-03-2020 M$
Resultado en venta de instrumentos financieros	4.273.844	28.494.238
Interes por bienes entregados en leasing	17.518.049	19.645.583
Resultado en venta de propiedades de inversión	67.911.804	33.829.184
Resultado inversiones por seguros con cuenta unica de inversiones	11.705.283	-
Otros	27.361	82.085
Totales	**101.436.341**	**82.051.090**

35. GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

	31-03-2021 M$	31-03-2020 M$
Ajuste a mercado de la cartera	-	(26.671.246)
Gastos de gestión	-	(4.955)
Resultado inversiones por seguros con cuenta unica de inversiones	-	(16.543.026)
Otros	(306.724)	(624.862)
Totales	**(306.724)**	**(43.844.089)**

36. AJUSTES RESERVAS RRCC Y MATEMATICA DE VIDA

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

	31-03-2021 M$	31-03-2020 M$
Reserva de riesgo en curso	17.218	28.221
Reserva matemática	(216.199)	338.032
Reserva valor del fondo	(4.289.568)	(614.352)
Otras reservas tecnicas	13.492	(26.501)
Totales	**(4.475.057)**	**(274.600)**

37. COSTOS DE SINIESTRO

El detalle de Costo de siniestros es el siguiente:

	31-03-2021 M$	31-03-2020 M$
Siniestros directos	(31.258.388)	(17.952.717)
Siniestros cedidos	(119.782)	75.580
Rentas directas	(62.733.576)	(72.199.608)
Rentas cedidas	453.167	463.703
Totales	**(93.658.579)**	**(89.613.042)**

38. OTROS GASTOS / INGRESOS OPERACIONALES

El detalle los gastos de administración son el siguiente:

	31-03-2021 M$	31-03-2020 M$
Gastos financieros	(512.854)	(1.399.038)
Gastos médicos	(37.683)	(14.515)
Gastos por reaseguros no proporcional	(115.487)	(90.549)
Otros ingresos	4.959	25.458
Otros gastos	(152.764)	(93.650)
Totales	**(813.829)**	**(1.572.294)**

39. RESULTADO DE UNIDADES DE REAJUSTE

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

	31-03-2021 M$	31-03-2020 M$
Activos financieros a valor razonable	14.248.812	38.694.057
Activos financieros a costo amortizado	62.061.901	240.655.644
Inversiones seguros cuenta unica de inversión (CUI)	(6.245.977)	16.874.760
Otros activos	956.308	6.238.425
Inversiones inmobiliarias	8.231.991	7.493.592
Deudores por operaciones de reaseguro	18.821	(2.470)
Pasivo financieros	(79.458.063)	(236.163.241)
Reservas técnicas	(5.419.511)	(60.537.078)
Otros pasivos	-	(18.645)
Totales	**(5.605.718)**	**13.235.044**

40. IMPUESTO A LA RENTA

	31-03-2021 M$	31-03-2020 M$
Originacion y reverso de diferencias temporarias	(5.471.613)	5.413.977
Impuesto por gastos rechazados artículo N° 21	(3.240)	(91.518)
Totales	**(5.474.853)**	**5.322.459**

IV. OTRA INFORMACIÓN

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS

41.1 Juicios

Al 31 de marzo de 2021, 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 31 de marzo de 2021, 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	238.386	-	-	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	Ricardo Julio Vera Gallardo	Efectivo	15.600	15.600	-	Despido indirecto, declaración relacion laboral, nulidad del despido y cobro de prestaciones
Demanda Laboral	Garcia Espejo	Efectivo	12.171	12.171	-	Declaracion de relacion laboral, nulidad del despido, despido injustificado y cobro de prestaciones
Demanda Civil	Buono Cuore	Efectivo	12.000	12.000	-	Cumplimiento forzado contrato de seguro
Demanda Civil	Adasme	Efectivo	12.000	12.000	-	Cumplimiento contrato de seguro + indemnización de perjuicios
Demanda Civil	Reclamo de Legalidad CMF	Efectivo	-	-	-	Reclamo de ilegalidad sanción CMF (UF 2.000)

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS, CONTINUACIÓN

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

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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:

	31-03-2021 M$	31-12-2020 M$
Total activos (1)	481.871.381	460.377.105
Total pasivos	163.319.344	161.266.373
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	316.693.778	296.532.717
Nivel de endeudamiento	0,52	0,54

(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 31 de marzo de 2021, el valor del ratio relacionado con la mantención de activos libres de gravámenes asciende a 2,95 veces el monto insoluto del total de deudas no garantizadas y vigentes.

Al 31 de diciembre de 2020, el valor del ratio relacionado con la mantención de activos libres de gravámenes asciende a 2,85 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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, este ratio asciende a 0,45 y 0,52 respectivamente.

Deuda Financiera Neta (Inversiones Confuturo individual)

cifras en miles de $	dic-20	mar-21
Otros Pasivos Fin. corrientes	12.855.440	10.331.258
Otros Pasivos Fin. no corrientes	142.518.587	135.573.187
Efectivo y Equiv. al Efectivo	255.876	2.615.571
Instrumentos Financieros corrientes	-	-
Deuda Financiera neta	**155.118.151**	**143.288.874**
Patrimonio Controlador	**296.484.354**	**316.643.480**
DFN/Patrimonio (< 0,75x)	**0,52**	**0,45**

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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 31 de marzo de 2021:

	Confuturo M$
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	6.480.000.829
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	6.567.395.468
Superávit de Inversiones representatitvas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	87.394.639
Patrimonio Neto	436.368.491
Endeudamiento (veces)	
- Total	13,57
- Financiamiento	0,24

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS, CONTINUACIÓN

41.3 Pasivos indirectos, continuación

Al 31 de diciembre de 2020:

	Confuturo M$
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	6.448.847.892
Inversiones representaticas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	6.591.857.788
Superávit de Inversiones representatitvas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	143.009.896
Patrimonio Neto	416.352.295
Endeudamiento (veces)	
- Total	14,30
- Financiamiento	0,40

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

42. GANANCIA POR ACCIÓN

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el detalle de la ganancia por acción es el siguiente:

	31-03-2021 M$	31-03-2020 M$
Ganancia por acción básica		
Resultado neto del período	38.744.922	(11.285.428)
Número medido ponderado de acciones en circulación	2.213.738.074	2.213.738.074
Ganancia (Pérdida) por acción	17,50	(2,55)

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 31 de marzo de 2021:

ACTIVOS:	USD	EURO	UDI	MXN	GBP	URV	**Consolidado (M$)**
Inversiones:							
Instrumentos de Renta Fija	979.009.103	122.729.817	25.665.180	-	31.447.966	29.409.001	1.188.261.067
Instrumentos de Renta Variable	516.798.575	31.721.660	-	-	-	-	548.520.235
Otras	60.245.160	311.122	-	5.423	392.320	-	60.954.025
Otros deudores:	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos:	12.980.627	798.689	-	-	-	-	13.779.316
TOTAL ACTIVOS:	**1.569.033.465**	**155.561.288**	**25.665.180**	**5.423**	**31.840.286**	**29.409.001**	**1.811.514.643**

PASIVOS:	USD	EURO	UDI	MXN	GBP	URV	**Consolidado (M$)**
Primas por pagar:							
Reaseguradores	-	-	-	-	-	-	-
Deudas con inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos:	2.348.062	4.070.723	3.247.730	-	3.328.336	(1.178.628)	11.816.223
Operaciones de cobertura	-	-	-	-	-	-	-
Financieras	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS:	**2.348.062**	**4.070.723**	**3.247.730**	**-**	**3.328.336**	**- 1.178.628**	**11.816.223**

POSICION NETA	**1.566.685.403**	**151.490.565**	**22.417.450**	**5.423**	**28.511.950**	**30.587.629**
POSICION NETA (Moneda de Origen)	**2.092.429**	**180.436**	**94.015**	**137**	**28.998**	**550.118**
T/Cambio Cierre	**748,74**	**839,58**	**238,45**	**39,64**	**983,24**	**55,60**

Al 31 de diciembre de 2020:

ACTIVOS:	USD	EURO	UDI	MXN	GBP	URV	**Consolidado (M$)**
Inversiones:							
Instrumentos de Renta Fija	1.084.901.333	133.810.601	24.253.761	-	31.743.732	34.851.314	1.309.560.741
Instrumentos de Renta Variable	477.084.439	29.278.830	-	-	-	-	506.363.269
Otras	96.108.052	543.062	-	5.479	381.890	-	97.038.483
Otros deudores:	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos:	41.222.089	1.273.426	-	-	-	-	42.495.515
TOTAL ACTIVOS:	**1.699.315.913**	**164.905.919**	**24.253.761**	**5.479**	**32.125.622**	**34.851.314**	**1.955.458.008**

PASIVOS:	USD	EURO	UDI	MXN	GBP	URV	**Consolidado (M$)**
Primas por pagar:							
Reaseguradores	-	-	-	-	-	-	-
Deudas con inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos:	6.520.328	8.810.552	2.989.851	-	2.722.953	601.729	21.645.413
Operaciones de cobertura	-	-	-	-	-	-	-
Financieras	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS:	**6.520.328**	**8.810.552**	**2.989.851**	**-**	**2.722.953**	**601.729**	**21.645.413**

POSICION NETA	**1.692.795.585**	**156.095.367**	**21.263.910**	**5.479**	**29.402.669**	**34.249.585**
POSICION NETA (Moneda de Origen)	**2.147.809**	**169.097**	**90.983**	**154**	**28.912**	**593.982**
T/Cambio Cierre	**788,15**	**923,11**	**233,71**	**35,68**	**1.016,97**	**57,66**

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

Con fecha 14 de abril de 2021, la Sociedad ha tomado conocimiento de la renuncia de don Pablo González Figari al cargo de Director de INVERSIONES CONFUTURO S.A. a contar del próximo 27 de abril de 2021.

Con fecha 14 de abril de 2021, se comunica en calidad de Hecho Esencial que, la Sociedad acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el próximo 27 de abril de 2021, a las 9:00 horas, la que se efectuará a través de medios remotos, sin encontrarse físicamente reunidos los asistentes, y en tanto las medidas sanitarias lo permitan, en forma presencial en Avenida Apoquindo 6750, piso 20, de la comuna de Las Condes, Santiago, con el objeto de conocer y tratar las siguientes materias:

- Pronunciarse sobre la memoria, balance general y demás estados financieros de la Sociedad e informe de los Auditores Externos a los mismos, en el ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2020.
- Acordar la distribución de dividendos definitivos a los accionistas con cargo a las utilidades del ejercicio 2020;
- Aprobar la política de dividendos de la Sociedad para el año 2021.
- Elección del Directorio de la Sociedad.
- Fijar la remuneración del Directorio para el ejercicio 2021 y conocer los gastos en que el Directorio incurrió durante el año 2020.
- Designar Auditores Externos y Clasificadores de Riesgo de la Sociedad; y fijarles sus remuneraciones.
- Dar cuenta de las operaciones con partes relacionadas, de conformidad a lo establecido en el Título XVI de la Ley 18.046;
- Determinar el periódico en que se publicarán los avisos de citación a Juntas de Accionistas; y,
- Otras materias de la competencia de la Junta Ordinaria de Accionistas, según la ley y los estatutos sociales.

Entre el 1° de enero de 2021 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios no han existido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

* * * * * *