INVERSIONES CONFUTURO S.A.
Y SUBSIDIARIA

Estados financieros consolidados intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
y por los períodos de seis y tres meses terminados
al 30 de junio de 2022 y 2021.
e informe de revisión del auditor independiente

INVERSIONES CONFUTURO S.A.
Y SUBSIDIARIA

Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
y por los períodos de seis y tres meses terminados
al 30 de junio de 2022 y 2021.

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

CONTENIDO

Informe de revisión del auditor independiente

Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera

Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales

Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio

Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo Directo

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

M$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
Rosario Norte 407
Rut: 80.276.200-3
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores
de Inversiones Confuturo S.A.

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de Inversiones Confuturo S.A. y Subsidiaria ("la Sociedad"), que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2022, los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2022, y los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios. Los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021, y los correspondientes estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios, fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha 23 de agosto de 2021, declaraba que a base de su revisión, no tenían conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a tales estados financieros consolidados intermedios para que estén de acuerdo con normas e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero. El estado de situación financiera consolidado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021, y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (los cuales no se presentan adjuntos a este informe de revisión), fueron auditados por otros auditores, en cuyo informe de fecha 21 de marzo de 2022, expresaron una opinión sin modificaciones sobre esos estados financieros consolidados auditados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios

La Administración de Inversiones Confuturo S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con normas e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2.1 a los estados financieros consolidados intermedios. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de los estados financieros consolidados intermedios. Una revisión consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros consolidados. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.com/cl/acercade la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros consolidados intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con normas e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2.1 a los estados financieros consolidados intermedios.

Agosto 25, 2022
Santiago, Chile

Roberto Leiva Casas-Cordero.
RUT: 13.262.725-8

Estados Financieros Consolidados Intermedios
INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA
Al 30 de junio de 2022

Índice

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS.....4

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS.....6

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS.....8

ESTADOS CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS.....9

I. INFORMACIÓN GENERAL 10

1. INFORMACIÓN FINANCIERA 10

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS 11

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS 16

4. CAMBIOS CONTABLES 47

5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES PARA FECHAS FUTURAS 47

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO 48

II. NOTAS RELATIVAS A ACTIVIDAD NO ASEGURADORA 80

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO 80

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS 82

9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR 83

10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIA 83

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS 84

12. PLUSVALÍA 86

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR 86

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS 86

15. CAPITAL Y RESERVAS 86

16. COSTOS FINANCIEROS Y RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTES 92

III. NOTAS RELATIVAS A ACTIVIDADES ASEGURADORA 93

17. INVERSIONES FINANCIERAS 93

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS 100

19. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES 112

20. INVERSIONES CUENTA UNICA DE INVERSIÓN 113

21. INVERSIONES INMOBILIARIAS Y SIMILARES 114

22. DEUDORES POR PRIMAS ASEGURADOS 116

23. INVERSIONES EN ASOCIADAS (COLIGADAS) 119

24. DEUDORES POR REASEGUROS 120

25. INTANGIBLES 125

26. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS 131

27. OTROS ACTIVOS 134
28. OBLIGACIONES CON BANCOS 135
29. RESERVAS TÉCNICAS 137
30. PRIMAS POR PAGAR 144
31. PROVISIONES 145
32. IMPUESTOS CORRIENTES 146
33. OTROS PASIVOS 146
34. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES 148
35. GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES 148
36. AJUSTES RESERVAS RRCC Y MATEMATICA DE VIDA 148
37. COSTOS DE SINIESTRO 149
38. OTROS GASTOS / INGRESOS OPERACIONALES 149
39. RESULTADO DE UNIDADES DE REAJUSTE 149
40. IMPUESTO A LA RENTA 150
IV. OTRA INFORMACIÓN 150
41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS 150
42. GANANCIA POR ACCIÓN 154
43. MONEDA EXTRANJERA 154
44. MEDIO AMBIENTE 156
45. HECHOS POSTERIORES 156

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2022 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En miles de pesos - M$)

ACTIVOS	**Nota**	**30.06.2022** M$	**31.12.2021** M$
ACTIVOS ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
Efectivo y equivalentes al efectivo	**7**	315.447	503.789
Activos por impuestos corrientes	**11**	1.345.202	1.956.777
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	**8**	-	-
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		1.660.649	2.460.566
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.660.649	2.460.566
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Plusvalía	**12**	55.062	55.062
Activos por impuestos diferidos		351.160	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		406.222	55.062
TOTAL ACTIVOS DE ACTIVIDAD NO ASEGURADORA		**2.066.871**	**2.515.628**
ACTIVOS ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Efectivo y depósitos en bancos	**7**	149.085.107	314.835.397
Inversiones financieras	**17**	5.253.103.743	4.750.373.664
Inversiones inmobiliarias y similares	**21**	1.581.443.354	1.478.687.991
Inversiones cuenta única de inversión	**20**	512.488.175	539.350.001
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**19**	44.025.973	39.719.316
Deudores por primas asegurados	**22**	79.232	5.789.118
Deudores por reaseguros	**24**	31.490.934	31.384.212
Inversiones en asociadas	**23**	21.318.550	18.939.666
Intangibles	**25**	27.777.473	27.667.699
Activo fijo		9.964.054	9.406.405
Impuestos corrientes	**26**	19.073.029	17.865.896
Impuestos diferidos	**26**	28.969.488	32.120.396
Otros Activos	**27**	208.885.004	228.207.916
TOTAL ACTIVOS DE ACTIVIDAD ASEGURADORA		**7.887.704.116**	**7.494.347.677**
TOTAL ACTIVOS		**7.889.770.987**	**7.496.863.305**

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

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2022 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En miles de pesos - M$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	**Nota**	**30.06.2022** M$	**31.12.2021** M$
PASIVOS			
PASIVOS ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros corrientes	**14**	10.732.415	13.389.665
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	**13**	4.271	5.340
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	**8**	37.079.101	32.361.229
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		47.815.787	45.756.234
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		47.815.787	45.756.234
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros no corrientes	**14**	143.033.084	142.973.521
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		143.033.084	142.973.521
TOTAL PASIVOS DE ACTIVIDAD NO ASEGURADORA		**190.848.871**	**188.729.755**
PASIVOS ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Reservas seguros previsionales	**29**	6.202.720.288	5.834.897.839
Reservas seguros no previsionales	**29**	561.342.758	582.064.974
Primas por pagar	**30**	5.423.274	5.917.702
Obligaciones con bancos	**28**	558.369.401	568.529.314
Impuestos corrientes	**32**	1.017.517	1.787.129
Provisiones	**31**	85.198	72.995
Otros pasivos	**33**	31.561.555	41.016.132
TOTAL PASIVOS DE ACTIVIDAD ASEGURADORA		**7.360.519.991**	**7.034.286.085**
TOTAL PASIVOS		**7.551.368.862**	**7.223.015.840**
PATRIMONIO:			
Capital pagado	**15**	262.741.807	262.741.807
Ganancias acumuladas	**15**	285.394.955	202.471.269
Otras reservas	**15**	(209.790.091)	(191.414.358)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		338.346.671	273.798.718
Participaciones no controladoras		55.454	48.747
Patrimonio neto total		338.402.125	273.847.465
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		**7.889.770.987**	**7.496.863.305**

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

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERÍODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021 (NO AUDITADO)
(En miles de pesos - M$)

ESTADOS DE RESULTADOS	Nota	Acumulado 01.01.2022 30.06.2022 M$	Acumulado 01.01.2021 30.06.2021 M$	Trimestre 01.04.2022 30.06.2022 M$	Trimestre 01.04.2021 30.06.2021 M$
ACTIVIDAD NO ASEGURADORA					
Gastos de administración		(78.096)	(72.985)	(40.776)	(39.637)
Ingresos financieros		17.565	2.004	13.186	1.521
Costos financieros	16	(3.110.536)	(3.169.685)	(1.478.070)	(1.574.194)
Resultado por unidades de reajustes	16	(10.520.615)	(3.251.360)	(6.936.811)	(1.560.782)
Pérdida antes de impuestos a las ganancias		(13.691.682)	(6.492.026)	(8.442.471)	(3.173.092)
Ingreso por impuestos a las ganancias	11	487.293	(247.453)	137.969	(358.734)
Pérdida procedente de operaciones continuadas		(13.204.389)	(6.739.479)	(8.304.502)	(3.531.826)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
PÉRDIDA DE ACTIVIDAD NO ASEGURADORA		**(13.204.389)**	**(6.739.479)**	**(8.304.502)**	**(3.531.826)**
ACTIVIDAD ASEGURADORA					
Ingresos por intereses y reajustes	34	222.449.021	190.883.228	109.428.250	89.446.887
Gastos por intereses y reajustes	35	(80.210.920)	(3.736.504)	(43.824.586)	(3.429.780)
Ingresos netos por intereses y reajustes		**142.238.101**	**187.146.724**	**65.603.664**	**86.017.107**
Prima retenida		207.384.370	126.319.889	124.221.060	74.407.802
Ajuste reservas RRCC y matemática de vida	36	58.053.004	(21.523.726)	18.816.457	(17.048.669)
Total ingreso explotación aseguradora		**407.675.475**	**291.942.887**	**208.641.181**	**143.376.240**
Costos de siniestro	37	(291.356.909)	(207.763.820)	(170.755.251)	(114.105.241)
Resultado de intermediación		(3.114.990)	(2.699.826)	(1.729.782)	(940.282)
Costos de administración		(6.226.659)	(7.412.779)	(3.033.726)	(3.122.127)
Total Costos explotación aseguradora		**(300.698.558)**	**(217.876.425)**	**(175.518.759)**	**(118.167.650)**
Remuneraciones y gastos del personal		(7.867.317)	(9.750.493)	(4.122.961)	(4.879.644)
Depreciaciones y amortizaciones		(5.070.808)	(3.632.707)	(2.652.429)	(1.837.458)
Deterioros		(873.196)	11.468.960	2.724.565	(186.241)
Otros gastos/ingresos operacionales	38	(4.609.221)	(756.892)	(2.376.608)	56.937
Total gastos operacionales aseguradora		**(18.420.542)**	**(2.671.132)**	**(6.427.433)**	**(6.846.406)**
Resultado operacional aseguradora		**88.556.375**	**71.395.330**	**26.694.989**	**18.362.184**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-	-	-
Resultado por unidad de reajuste	39	110.823	(10.307.084)	18.111.922	(4.701.366)
Resultado antes de impuesto a las ganacias aseguradora		**88.667.198**	**61.088.246**	**44.806.911**	**13.660.818**
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	40	(3.051.099)	(6.724.478)	3.416.159	(1.249.625)
Resultado de operaciones continuas, aseguradora		85.616.099	54.363.768	48.223.070	12.411.193
Ganancia (pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto		-	-	-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) DE ACTIVIDAD ASEGURADORA		**85.616.099**	**54.363.768**	**48.223.070**	**12.411.193**
Ganancia (Pérdida) del período		72.411.710	47.624.289	39.918.568	8.879.367
Ganancia, atribuible a:					
Ganancia (Pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		72.403.153	47.618.894	39.913.748	8.878.128
Ganancia (Pérdida), atribuible aparticipaciones no controladoras		8.557	5.395	4.820	1.239
Ganancia (Pérdida) del período		72.411.710	47.624.289	39.918.568	8.879.367
Ganancias por acción					
Ganancias por acción básica:					
Ganancia (Pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	42	32,71	21,51	18,03	(1,65)
Ganancia (Pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) por acción básica		**32,71**	**21,51**	**18,03**	**(1,65)**
Ganancias por acción diluidas:					
Ganancia (Pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas	42	32,71	21,51	18,03	(1,65)
Ganancia (Pérdida) diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) diluida por acción		**32,71**	**21,51**	**18,03**	**(1,65)**

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

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERÍODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021 (NO AUDITADO)
(En miles de pesos - M$)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	Acumulado 01.01.2022 30.06.2022 M$	Acumulado 01.01.2021 30.06.2021 M$	Trimestre 01.04.2022 30.06.2022 M$	Trimestre 01.04.2021 30.06.2021 M$
Ganancia (Pérdida) del período		72.411.710	47.624.289	39.918.568	8.879.367
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		(1.010.103)	(4.124.383)	(661.770)	(2.632.668)
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		(115.997)	867.274	164.530	642.791
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-	-	-
Otro resultado integral		(1.126.100)	(3.257.109)	(497.240)	(1.989.877)
Resultado integral total		71.285.610	44.367.180	39.421.328	6.889.490
Resultado integral atribuible a:					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		71.277.166	44.362.110	39.417.386	6.888.801
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		8.444	5.070	3.942	689
Resultado integral total		71.285.610	44.367.180	39.421.328	6.889.490

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

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021 (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 2022	**15**	262.741.807	(191.414.358)	202.471.269	273.798.718	48.747	273.847.465
Ajuste al saldo inicial		-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables		-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado		262.741.807	(191.414.358)	202.471.269	273.798.718	48.747	273.847.465
Ganancia del período		-	-	72.403.153	72.403.153	8.557	72.411.710
Otro resultado integral		-	(1.010.002)	(115.985)	(1.125.987)	(113)	(1.126.100)
Resultado integral		-	(1.010.002)	72.287.168	71.277.166	8.444	71.285.610
Dividendos	**15**	-	-	(21.720.946)	(21.720.946)	-	(21.720.946)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	**15**	-	(17.365.731)	32.357.464	14.991.733	(1.737)	14.989.996
Total de cambios en patrimonio		-	(18.375.733)	82.923.686	64.547.953	6.707	64.554.660
Saldos al 30 de junio de 2022	**15**	262.741.807	(209.790.091)	285.394.955	338.346.671	55.454	338.402.125

	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		-	-	47.618.894	47.618.894	5.395	47.624.289
Otro resultado integral		-	(4.123.971)	867.187	(3.256.784)	(325)	(3.257.109)
Resultado integral		-	(4.123.971)	48.486.081	44.362.110	5.070	44.367.180
Dividendos	**15**	-	-	(14.285.668)	(14.285.668)	(13)	(14.285.681)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	**15**	-	(12.685.049)	5.888.585	(6.796.464)	(2.771)	(6.799.235)
Total de cambios en patrimonio		-	(16.809.020)	40.088.998	23.279.978	2.286	23.282.264
Saldos al 30 de junio de 2021	**15**	262.741.807	(164.966.837)	221.989.363	319.764.333	50.649	319.814.982

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

INVERSIONES CONFUTURO S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021 (NO AUDITADO)
(En miles de pesos - M$)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	30.06.2022 M$	30.06.2021 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		17.565	2.004
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		803.785	355.444
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios (menos)		(40.784)	(35.957)
Otros pagos por actividades de operación		(27)	(68)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de la operación		780.539	321.423
Subtotal flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación de actividad no aseguradora		780.539	321.423
ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Ingreso por prima de seguro y coaseguro		213.587.549	131.715.919
Ingreso por siniestros reasegurados		2.667.628	1.985.718
Ingreso por activos financieros a valor razonable		528.450.403	7.037.993.389
Ingreso por activos financieros a costo amortizado		3.528.957.697	1.053.959.991
Intereses recibidos		41.609.485	24.734.954
Otros ingresos de la actividad aseguradora		213.778	2.183.226
Préstamos y partidas por cobrar		529.210	781.858
Egreso por prestaciones seguro directo		(195.281)	(391.707)
Pago de rentas y siniestros		(310.411.251)	(383.807.764)
Egresos por intermediación de seguros directos		(3.114.990)	(2.699.826)
Egreso por activos financieros a valor razonable		(493.818.650)	(7.077.700.194)
Egreso por activos financieros a costo amortizado		(3.636.264.103)	(753.723.934)
Otros egresos de la actividad aseguradora		(14.159.676)	(8.247.714)
Egresos por impuestos		(3.305.739)	(8.348.771)
Otros		(24.959.576)	(34.200.022)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación actividad aseguradora		(170.213.516)	(15.764.877)
Flujos de efectivo neto provenientes de actividades de operación		(169.432.977)	(15.443.454)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Ingreso por propiedades de inversión		64.300.926	45.425.212
Otros ingresos relacionados con actividades de inversión		269.812	35.968
Egreso por Propiedades de inversión		(1.636.056)	(4.536.575)
Egreso por Participaciones en entidades del grupo y filiales		(2.557.014)	(2.876.165)
Otros egresos relacionados con actividades de inversión		(107.714)	(34.488)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión actividad aseguradora		60.269.954	38.013.952
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversion		60.269.954	38.013.952
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN			
ACTIVIDAD NO ASEGURADORA			
Intereses pagados		(6.449.336)	(6.308.237)
Préstamos de entidades relacionadas		14.700.000	-
Reembolsos de préstamos		(9.219.545)	(8.542.392)
Subtotal flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación de actividad no aseguradora		(968.881)	(14.850.629)
ACTIVIDAD ASEGURADORA			
Préstamos bancarios o relacionados		571	-
Otros ingresos relacionados con actividades de financiamiento		175.364.902	-
Dividendos a los accionistas		-	(13)
Intereses pagados		(3.930.866)	-
Otros egresos relacionados con actividades de financiamiento		(254.000.955)	(44.692.052)
Subtotal flujos de efectivo netos (utilizados en) provenientes de actividades de financiamiento actividad aseguradora		(82.566.348)	(44.692.065)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		(83.535.229)	(59.542.694)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(192.698.252)	(36.972.196)
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		26.759.620	(1.266.672)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(165.938.632)	(38.238.868)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	**7**	315.339.186	181.419.209
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	**7**	149.400.554	143.180.341

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

I. INFORMACIÓN GENERAL

1. INFORMACIÓN FINANCIERA

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

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

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

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

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

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

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

2.1 Base de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios de Inversiones Confuturo S.A. y Subsidiaria al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, han sido preparados de acuerdo a normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), que consideran la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de Inversiones Confuturo S.A., al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, consideran los estados financieros de la subsidiaria Compañía de Seguros Confuturo S.A., mediante Oficio Ordinario N° 2385 de fecha 23 de enero de 2014, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó a la Sociedad a valorizar la inversión en la subsidiaria antes indicada, en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios, bajo normas emitidas para Compañías de Seguros.

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

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

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

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

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

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

2.1 Base de preparación, continuación

Activos financieros

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

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

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

Los Estados Financieros Individuales al 30 de junio 2022 de la Subsidiaria Compañía de Seguros Confuturo S.A., fueron aprobados por su Directorio con fecha 27 de julio de 2022.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios y sus correspondientes notas fueron aprobados para su emisión por el Directorio de la Sociedad con fecha 25 de agosto de 2022.

2.2 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados consolidados de situación financiera intermedios al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021.
- Estados consolidados de resultados integrales intermedios por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio 2022 y 2021.
- Estados consolidados de cambios en el patrimonio neto intermedio por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio 2022 y 2021.
- Estados consolidados de flujos de efectivo directo intermedio por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio 2022 y 2021.

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 INTERMEDIOS, CONTINUACIÓN

2.4 Presentación de Estados Financieros Consolidados Intermedios

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 INTERMEDIOS, CONTINUACIÓN

2.6 Bases de medición

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

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

2.7 Hipótesis de Negocio en Marcha

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

2.8 Bases de consolidación

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

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

Rut	Sociedad	País Origen	Moneda Funcional	30-06-2022		31-12-2021	
				Directo	Indirecto	Directo	Indirecto
96.571.890-7	Compañía de Seguros Confuturo S.A.	Chile	Peso	99,99%	-	99,99%	-

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

2.8 Bases de consolidación, continuación

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

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

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

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

2.9 Moneda extranjera

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

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

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

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

2.9 Moneda extranjera, continuación

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

	USD	UF
30 de junio de 2022	932,08	33.086,83
31 de diciembre de 2021	844,69	30.991,74
30 de junio de 2021	727,76	29.709,83

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1 Actividad no aseguradora

a. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

b. Impuestos a la renta e impuestos diferidos

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

Impuesto corriente

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.1 Actividad no aseguradora, continuación

b. Impuestos a la renta e impuestos diferidos, continuación

Impuesto diferido

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

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

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

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

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.1 Actividad no aseguradora, continuación

b. Impuestos a la renta e impuestos diferidos, continuación

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

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

c. Otros pasivos financieros

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

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

d. Política de Dividendos

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora

a. Inversiones Financieras

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

(i) Activos financieros a valor razonable

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

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

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

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

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

a. Inversiones Financieras, continuación

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

- Fondos de inversión que presentan periódicamente valor económico a la CMF, se valorizarán a este valor económico.

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

- Fondos de inversión que no presentan información a la CMF, serán valorizados a su valor libro.

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

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

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

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

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

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

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

Criterios para medir un instrumento a costo amortizado:

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

a. Inversiones Financieras, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

(iv) Pactos de ventas con compromiso de retro compra

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

a. Inversiones Financieras, continuación

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

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

b. Operaciones de Cobertura

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

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

c. Inversiones Seguros cuenta Única de Inversión (CUI)

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

d. Deterioro de Activos

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

ii) Determinación de la Provisión por deterioro

ii).1 Grupo 1

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

ii).2 Grupo 2

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

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

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

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

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

ii).4 Grupo 3 o Instrumentos en Incumplimiento

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

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

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

iii) Medición de la pérdida por deterioro

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

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

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

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

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

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

- Mutuos Hipotecarios
- Créditos de Consumo
- Leasing Financiero

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

iv) Análisis Individual

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

v) Análisis Colectivo

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

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

vi) Reconocimiento del Deterioro

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

- Inversiones Inmobiliarias

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

- Contratos Leasing

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

- Primas por Cobrar a Asegurados

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

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

- Cuentas por Cobrar a Reaseguradores

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

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

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

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

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

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

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

- Otras cuentas por cobrar

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

- Goodwill originados en Combinaciones de Negocios

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

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

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

- Test de Deterioro del Goodwill

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

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

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

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

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

- **Inversiones Inmobiliarias**

e.1.- Propiedades de Inversión

i) Inversiones en Bienes Raíces Nacionales

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

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

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

ii) Inversiones en Bienes Raíces en el Extranjero

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

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

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

iii) Bienes Raíces en Construcción

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

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

iv) Bienes Raíces Adjudicados

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

e.2.- Cuentas por Cobrar Leasing

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

- Propiedades de Uso Propio

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

- Muebles y equipos de uso propio

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

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

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

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

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

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

h. Intangibles

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

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

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

d. Deterioro de Activos, continuación

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

i. Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

j. Operaciones de Seguros

a) Primas

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

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

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

j. Operaciones de Seguros, continuación

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

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

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

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

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

c) Reservas Técnicas

i. Reserva de Riesgos en Curso

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

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

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

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

j. Operaciones de Seguros, continuación

ii. Reserva Rentas Privadas

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

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

iii. Reserva Matemática

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

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

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

iv. Reserva Seguros Invalidez y Sobrevivencia (SIS)

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

j. Operaciones de Seguros, continuación

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

v. Reserva de Rentas Vitalicias

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

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

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

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

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

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

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

j. Operaciones de Seguros, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

La aplicación de los puntos 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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

j. Operaciones de Seguros, continuación

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

Al 30 de junio de 2022, se han efectuado pagos de anticipos de pensiones de Rentas Vitalicias por M$149.428.640 a causantes y M$26.087.064 a beneficiarios.

ii) Reserva de Siniestros

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

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

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

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

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

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

iii) Reserva Catastrófica de Terremoto

No aplica para las Compañías de seguros de Vida.

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

j. Operaciones de Seguros, continuación

iv) Reserva de Insuficiencia de Prima

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

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

v) Reserva Adicional por Test de Adecuación de Pasivos

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

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

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

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

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

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

j. Operaciones de Seguros, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

j. Operaciones de Seguros, continuación

vii) Otras Reservas Técnicas

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

viii) Participación del reaseguros en las reservas técnicas

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

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

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

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

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

k. Participación en Empresas Relacionadas

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

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

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

l. Pasivos Financieros

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

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

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

m. Provisiones

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

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

n. Ingresos y Gastos de Inversiones

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

1. Activos financieros a valor razonable

La Compañía registra los ingresos asociados a activos financieros a valor razonable, sobre base devengada, de acuerdo 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 posea la Compañía.

2. Activos financieros a costo amortizado

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

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

o. Costo por Intereses

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

p. Costo de Siniestros y de Rentas

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

q. Costos de Intermediación

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

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

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

r. Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

1) Los activos y pasivos, al tipo de cambio observado, en el último día hábil bancario del mes de diciembre 2021 publicado por el Banco Central de Chile.

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

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

s. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

s. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos, continuación

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

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

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

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

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

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

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

3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Actividad aseguradora, continuación

s. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos, continuación

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

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

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

t. Operaciones Discontinuas

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Compañía de Seguros no posee operaciones discontinuadas.

u. Unidad reajustable

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

v. Política de dividendos

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

w. Otros

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

4. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio 2022, no han ocurrido cambios contables que afecten a la presentación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES PARA FECHAS FUTURAS

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

Modificaciones de las NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

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

ii. Las siguientes nuevas normas e interpretaciones 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 iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Modificaciones a las NIIF	
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

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

La deuda financiera total de Inversiones Confuturo S.A. y la Subsidiaria al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, se resume en el siguiente cuadro:

	Tasa Fija	
	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Obligaciones con banco aseguradoras	558.369.401	568.529.314
Obligaciones con el público (bonos)	153.765.500	93.940.943
Totales	712.134.901	662.470.257

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

6.1 Riesgos Financieros

ii) Principios generales de la Política de Riesgo de Crédito

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

iii) Seguimiento y reporte

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

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

iv) Metodología

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.1 Riesgos Financieros, continuación

v) Política de Deterioro

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

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

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

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

La política de deterioro considera los siguientes aspectos:

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

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

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

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

Durante 2021, se modificó la Política de Inversiones, estableciendo y promoviendo criterios de inversión que consideren como factor relevante la evaluación positiva de la gestión de factores ESG (ambientales, sociales y gobernanza) por parte de las contrapartes de inversión, así como también que las inversiones se canalicen a sectores que, a través de una adecuada gestión, logran un impacto positivo en las dimensiones sociales y ambientales; limitando así

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.1 Riesgos Financieros, continuación

la inversión en sectores de mayor riesgo medioambiental y social y cuya gestión por parte de las contrapartes sea deficiente.

También se modificó la Política de Deterioro incorporando ajustes "point in time" para instrumentos en Fase 2 y formalizando las consideraciones para recuperar un instrumento financiero de fases 2 y 3.

Finalmente se modificó también la Política de Reaseguro estableciendo límites máximos por contraparte.

2.- Riesgo de Liquidez

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

Definición de riesgo de liquidez

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

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.2 Riesgos de Liquidez, continuación

necesidad importante de recursos que la compañía pudo financiar a través de diversos mecanismos, pero que instala un riesgo nuevo dentro del escenario de liquidez.

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

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 a pactos de venta con retrocompra tanto en Chile como en el extranjero, o bien, a la liquidación anticipada de instrumentos, de manera de no afectar el valor económico de las inversiones y como consecuencia, el estado de resultados, producto del castigo asociado a un rescate anticipado. Este año debemos resaltar que estuvo en plena vigencia una Política de Liquidez que establece diferentes ratios de disponibilidad de recursos que debe cumplir la Compañía, para poder honrar sus distintos compromisos financieros y que sirven como indicadores líderes para gestionar con tiempo eventuales situaciones de estrechez de caja. Se continuó con la práctica de revisión al menos mensual de la proyección de liquidez en el Comité de Inversiones de la compañía, instancia en la cual se modelaban distintas situaciones de stress para una serie de variables que impactan la disponibilidad de recursos. A partir de lo anterior, se pudieron tomar medidas preventivas que fueron ejecutadas en tiempo y forma por la administración. Así podemos decir que la situación de liquidez de la compañía y su proyección está adecuadamente informada y modelada bajos diversos escenarios. Por último, la proyección de caja también es informada en la instancia del Comité ALM, lo que permite que otras gerencias de la compañía estén interiorizadas de la situación y se enriquezca la mirada prudencial.

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.

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,

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.2 Riesgo de Liquidez, continuación

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, de los pagos de pasivos, etc.

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 ejercicio es realizado en detalle con una mirada mensual a 12 meses y se refresca todos los días con los movimientos informados por las distintas áreas de la compañía.

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. Junto con lo anterior, se definen estrategias de financiamiento de modo optimizar su utilización y costos asociados.

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

6.2 Riesgos de Liquidez

- 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

6.3 Riesgo de Mercados

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.4 Utilización de Productos Derivados, continuación

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

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

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

Los límites para Operaciones de Cobertura establecidos en la política interna de derivados, está alineada a los límites normativos. Los límites por contrapartes individuales se revisan

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.4 Utilización de Productos Derivados, continuación

una vez al año, asignando una línea de acuerdo con la clasificación crediticia de éstas, además de otros aspectos cuantitativos y cualitativos.

Límites para operaciones de Derivados de Inversión

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

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

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

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

b. Definiciones

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

i) Riesgos de Mercado

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

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

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

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

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

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.4 Utilización de Productos Derivados, continuación

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

ii) Riesgos de Crédito

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

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

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

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

iii) Riesgos de Liquidez

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

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

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.4 Utilización de Productos Derivados, continuación

iv) Riesgos Operacionales y Jurídicos

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

Información Cuantitativa

1.- Riesgo de Crédito

a. Máximo nivel de exposición al riesgo de crédito

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

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

i) Inversiones Financieras

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

La compañía también participa en créditos sindicados con garantías reales y otros resguardos financieros, representando al 31 de diciembre del 2021 un 3.12% del stock de inversiones.

ii) Financiamiento Inmobiliario

Los financiamientos inmobiliarios en cartera cuentan con garantías de terrenos y construcciones, además de otros resguardos. Al 30 de junio 2022 el stock de leasing y mutuos hipotecarios a personas jurídicas representa el 12.06% de la cartera de inversiones.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Información Cuantitativa, continuación

1.- Riesgo de Crédito, continuación

iii) MHE Personas

La cartera de mutuos hipotecarios a personas naturales cuenta con la garantía de los bienes inmuebles subyacentes a cada contrato de deuda. Al 30 de junio 2022, la relación deuda sobre garantía de la cartera de mutuos hipotecarios de la Compañía ascendió a un 28.4%.

iv) Créditos de consumo

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

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

Diciembre 2021								
Clasificaciones Locales	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**C**	**Sin Clasificación**	**Porcentaje por Instrumento**
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por el Banco Central de Chile.	4.40%	-	-	-	-	-	-	**4.40%**
Letras de Crédito Hipotecario, bonos y otros títulos de deuda o crédito, emitidos por bancos o instituciones financieras.	6.47%	27.21%	3.52%	-	-	-	-	**37.20%**
Bonos, pagarés y otros títulos de deuda o crédito emitidos por empresas públicas o privadas.	0.97%	21.55%	9.01%	0.39%	-	-	-	**31.92%**
Participación en créditos sindicados.	-	-	1.82%	1.51%	0.50%	0.19%	-	**4.03%**
Mutuos Hipotecarios.	-	-	-	-	-	-	6.64%	**6.64%**
Contratos de Leasing Financiero Inmobiliario / Leasing para Fines Generales.	-	-	-	-	-	-	15.81%	**15.81%**
Porcentaje total por clasificacion local	**11.84%**	**48.76%**	**14.35%**	**1.90%**	**0.50%**	**0.19%**	**22.45%**	**100.00%**
							Monto UF	**130,583,506**
Clasificaciones Internacionales	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**Sin Clasificación**	**Porcentaje por Instrumento**
Inversiones en el exterior - Renta Fija.	-	-	-	73.63%	26.37%	-	-	**100.00%**
Porcentaje total por clasificacion internacional	**-**	**-**	**-**	**73.63%**	**26.37%**	**-**	**-**	**100.00%**
							Monto UF	**25,137,387**

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.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Información Cuantitativa, continuación

1.- Riesgo de Crédito, continuación

ii) Financiamiento Inmobiliario

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

N°meses venc	Deuda mora/Cartera Total
1-3	0,02%
4- 6	0,17%
7 - 9	0,00%
10- 12	0,01%
13 - 24	0,00%
>= 25	0,00%
	0,20%

iii) MHE Personas

N°cuota venc	Deuda mora/Cartera Total
1-3	18,87%
4- 6	2,74%
7 - 9	1,04%
10- 12	1,27%
13 - 24	1,19%
>= 25	3,02%
	28,13%

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 2021.

iv) Créditos de consumo

N°cuota venc	Deuda mora/Cartera Total
1-3	0,00%
4- 6	0,001%
7 - 9	0,00%
10- 12	0,00%
13 - 24	0,00%
>= 25	0,00%
	0,00%

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Información Cuantitativa, continuación

1.- Riesgo de Crédito, continuación

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

i) Inversiones Financieras

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

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

Fase	Rating	Inversión Bruta Dic-2021 (UF)	Deterioro Dic-2021 (UF)	% Deterioro	Exposición Neta Dic-2021 (UF)
Fase 1 (sin evidencia de deterioro)	Nac: Mayor igual que BBB Int: Mayor igual que BB	125.503.741	88.771	0,07%	125.414.970
Fase 2 (con evidencia de deterioro)	Nac: Menor o igual que BB Int: Menor o igual que B	904.791	42.713	4,72%	862.078
Fase 3 (con evidencia objetiva de deterioro)	En default	1.621.751	716.899	44,21%	904.852

Deterioro Total UF	848.383

ii) Financiamiento Inmobiliario

Indicador de provisión por menor valor de tasación sobre la cartera de leasing alcanza al cierre de diciembre 2021 es 0.035%.

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 0.41% al 30 de junio 2022.

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 2.41% al 30 de junio 2022.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Información Cuantitativa, continuación

1.- Riesgo de Crédito, continuación

v) Reaseguros

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

El deterioro sobre los siniestros por cobrar es del 0,00% al 30 de junio 2022.

vi) Primas por cobrar

El deterioro a aplicar a las primas por cobrar se estima según las instrucciones impartidas según la Circular N° 1499, que instruye deteriorar cuando existen saldos por cobrar desde una antigüedad mayor a dos meses. Al 30 de junio 2022 existe un efecto positivo en deterioro de primas por cobrar de M$ 43.557.

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 Intermedios al 30 de junio 2022, son los siguientes:

Periodo Vencimiento	**Monto a Pagar (M$)**
Marzo 2022	50.000.000
Julio 2022	102.000.000
Agosto 2022	20.000.000
Octubre 2022	30.000.000
Total vencimientos	**202.000.000**

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

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

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Información Cuantitativa, continuación

2.- Riesgo de Liquidez, continuación

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

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

c. Detalle de las inversiones financieras no líquidas

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

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

Instrumento	2021 UF
Fondo Secundarios	**3.938.333**
Fondos PE Buyouts	**6.986.485**
Fondos de Fondos	**401.087**
Fondos de Deuda	**1.080.286**
Fondos Inmobiliarios (REIT)	**2.150.064**
Fondos de Infraestructura	**865.795**
Alternativos Locales	**5.625.456**
TOTAL GENERAL	**21.047.506**

d. Perfil de vencimiento de flujos de activos

	Tramo 1	Tramo 2	Tramo 3	Tramo 4	Tramo 5	Tramo 6	Tramo 7	Tramo 8	Tramo 9	Tramo 10
Meses	24	24	24	24	24	36	36	60	84	resto
N° Meses	1 -24	25 - 48	49 -72	73 - 96	97 - 120	121 -156	157 -192	193 - 252	253- 336	337- final
Diciembre 2021	18,685,944	18,544,277	23,014,283	22,856,320	20,058,781	26,923,438	24,709,995	24,314,801	10,886,221	335,843

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Información Cuantitativa, continuación

3.- Riesgo de Mercado

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

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

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

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

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Información Cuantitativa, continuación

3.- Riesgo de Mercado, continuación

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

Donde los parámetros para calcular el VaR son:

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

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

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

Donde:

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

A su vez, otra medición de este riesgo es el riesgo de reinversión, que lo abordamos a través del cálculo de la TSA y del cuadro que muestra los ICO de calce, cuyos resultados se revelan en las Notas Nº 13 y Nº 25 de los Estados Financieros a diciembre de 2021.

En los cuadros siguientes se presenta el VaR:

Fecha de Evaluación	31-12-2021
Horizonte de Evaluación	31-01-2022
Market Value del Portafolio (CLP)	95.779.545.559
Patrimonio Neto (CLP)	422.400.329.000

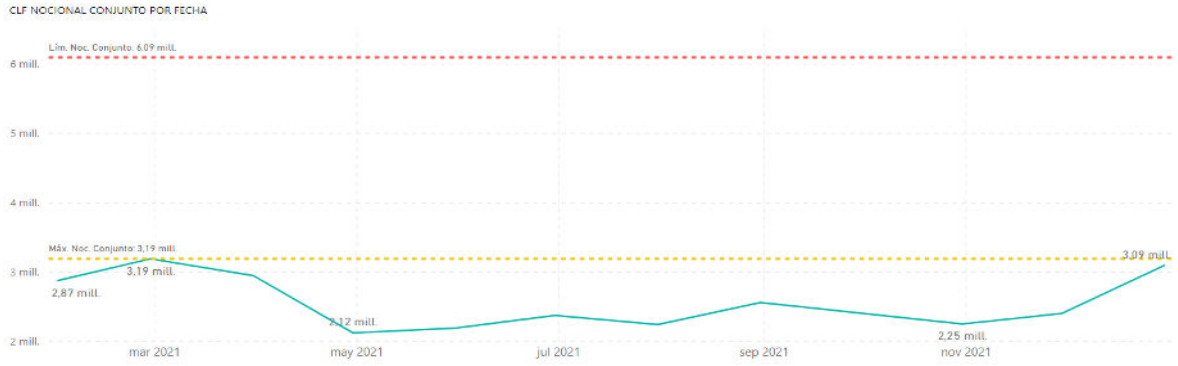
Intervalo de Confianza	Value at Risk (CLP)	% del Total Cost Val.	% del Patrimonio Neto
95%	6.784.666.896	7,08%	1,61%

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Información Cuantitativa, continuación

3.- Riesgo de Mercado, continuación

Adicionalmente, la evolución del VaR expresado en CLF a lo largo del 2021 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 2021.

4.- Utilización de Productos Derivados

La posición en derivados expuesta a riesgo de contraparte se detalla en la Nota Nº 18 de los Estados Financieros al 31 de diciembre 2021.

La posición en derivados expuesta a riesgo de mercado, al 31 de diciembre 2021, 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	$$	2.797.562	2.406.506
SWAP	7176	BANCO SANTANDER	CL	AAA	363.672	UF	10.024.913.137	$$	1.041.335	895.774
SWAP	8123	SCOTIABANK	CL	AAA	714.424	UF	21.043.288.735	$$	1.386.302	- 1.160.371
SWAP	5235	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	44.885	UF	2.000.000	PROM	- 316.638	- 561.674
SWAP	7188	BANCO SANTANDER ESPAÑA	ES	A-	80.573	UF	3.900.000	PROM	- 815.915	- 880.030
FORWARD	8551	BANCO INTERNACIONAL	CL	AA-	20.000.000	PROM	16.860.000.000	$$	33.800	48.514
								Totales	**4.126.446**	**748.719**

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

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

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

Seguros Tradicionales

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

a. Seguros de Vida

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

b. Seguros de Salud

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

c. Seguros con Cuenta de Inversión

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

d. Seguros Colectivos

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

e. Seguros Desgravamen

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

Seguros de Renta

a. Rentas Previsionales

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

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

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

b. Rentas Privadas

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

Seguro de Invalidez y Sobrevivencia

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

La Compañía participa en este seguro en dos contratos:

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

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

Los principales riesgos de seguros que enfrenta la Compañía son:

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

4.- Metodología de administración de riesgos de seguros

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

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

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

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

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

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

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

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

PRIMA DIRECTA
AL 31 DE DICIEMBRE

	2021	
PRODUCTO	**CANAL INTERNO**	**CANAL EXTERNO**
RENTA VITALICIA	24,0%	76,0%
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.- Análisis de Sensibilidad

6.1 Método e Hipótesis

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.- Análisis de Sensibilidad, continuación

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

6.2 Cambios en Métodos e Hipótesis Respecto al Período Anterior

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

6.3 Factores de Riesgo

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

SUPUESTOS DE EVALUACION

RIESGO	BASE DE PROYECCION	VARIACION 2021
LONGEVIDAD	Tablas de Mortalidad CMF	-5.0% qx
MORTALIDAD	Tablas de Mortalidad CMF	+ 5.0% qx
GASTOS	Gastos Compañía	+ 5.0% Anual
PERSISTENCIA	Experiencia Compañía	-10.0%
INVERSIONES	Valor Renta Variable y Bienes Raíces	-5.0%
SIS	Siniestralidad (% Remuneración Imponible)	+ 10 pbs

6.4 Efectos sobre el Patrimonio

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

RESULTADO SENSIBILIZACION
AL 31 DE DICIEMBRE

RIESGO	VARIACION PATRIMONIO 2021 (%)
LONGEVIDAD	-0,60%
MORTALIDAD	-0,06%
PERSISTENCIA	-0,06%
GASTOS	-0,20%
INVERSIONES	-6,70%
SIS	0,00%

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.3 Control Interno y Gestión de Riesgos

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

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

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

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

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

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

6.3 Control Interno y Gestión de Riesgos, continuación

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

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

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

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

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

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

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

II. NOTAS RELATIVAS A ACTIVIDAD NO ASEGURADORA

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Efectivo en caja y saldos en bancos	47.658	133.564
Fondos mutuos de renta fija	267.789	370.225
Totales	**315.447**	**503.789**

Tal como se indica en Nota 2.4, el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021 incluye a la Subsidiaria aseguradora que es presentada en forma separadas en el mismo estado bajo “Activos Actividad Aseguradora”.

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

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Efectivo y equivalentes de efectivo correspondiente a actividades no aseguradora	315.447	503.789
Efectivo y equivalentes de efectivo correspondiente a actividades aseguradora		
Efectivo en caja	197.475	41.556
Bancos nacionales	22.539.131	47.420.784
Equivalente al efectivo	126.348.501	267.373.057
Subtotal	**149.085.107**	**314.835.397**
Totales	**149.400.554**	**315.339.186**

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre 2021, no presentan restricciones.

La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento de Inversiones Confuturo S.A., incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

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

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

Actividad no aseguradora

Al 30 de junio 2022

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01/01/2022	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo				Saldo al 30/06/2022
		Provenientes	Utilizados	Total	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Obligaciones con el público no garantizadas	156.363.186	-	(15.668.881)	(15.668.881)	-	-	-	13.071.194	153.765.499
Total	**156.363.186**	**-**	**(15.668.881)**	**(15.668.881)**	**-**	**-**	**-**	**13.071.194**	**153.765.499**

Al 31 de diciembre 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 31/12/2021
		Provenientes	Utilizados	Total	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	Otros cambios	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Obligaciones con el público no garantizadas	155.374.027	-	(14.850.629)	(14.850.629)	-	-	-	15.839.788	156.363.186
Total	**155.374.027**	**-**	**(14.850.629)**	**(14.850.629)**	**-**	**-**	**-**	**15.839.788**	**156.363.186**

Actividad aseguradora

Al 30 de junio 2022

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01/01/2022	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo						Saldo al 30/06/2022
		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	203.877.816	-	(191.760)	(191.760)	-	-	-	-	-	3.023.854	206.709.910
Pactos de ventas con retrocompra	196.622.004	-	-	-	-	-	-	-	-	(43.787.393)	152.834.611
Instrumentos derivados de cobertura	168.029.494	-	(451.190)	(451.190)	-	-	-	-	-	31.246.576	198.824.880
Total	**568.529.314**	**-**	**(642.950)**	**(642.950)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(9.516.963)**	**558.369.401**

Al 31 de diciembre 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 31/12/2021
		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	131.698.022	(44.632.052)	87.065.970	-	-	-	-	-	1.824.151	203.877.816
Pactos de ventas con retrocompra	-	191.037.479	-	191.037.479	-	-	-	-	-	5.584.525	196.622.004
Instrumentos derivados de cobertura	8.080.376	307.180.923	(44.842.319)	262.338.604	-	-	-	-	-	(102.389.486)	168.029.494
Total	**123.068.071**	**629.916.424**	**(89.474.371)**	**540.442.053**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(94.980.810)**	**568.529.314**

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas están pactadas en pesos y en unidades de fomento. Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021 Inversiones Confuturo S.A. registra los siguientes saldos:

a) Cuentas por cobrar y por pagar

La Sociedad Matriz al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no registra cuentas por cobrar.

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

Rut	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la transacción	Moneda	30-06-2022	31-12-2021
					M$	M$
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Chile	Dividendos mínimos Jun-2022	Pesos	21.718.774	-
81.458.500-K	Camara Chilena de la Construcción A.G.	Chile	Dividendos mínimos Jun-2022	Pesos	2.172	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Chile	Cuenta corriente mercantil	Pesos	14.700.000	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Chile	Interés y reajuste préstamo	Pesos	654.225	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Chile	Dividendos mínimos Dic-2021	Pesos	-	32.354.225
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Chile	Asesorias administrativas	Pesos	3.930	3.768
81.458.500-K	Cámara Chilena de la Construcción A.G.	Chile	Dividendos mínimos Dic-2021	Pesos	-	3.236
TOTAL					**37.079.101**	**32.361.229**

b) Transacciones

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

Rut	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30-06-2022		31-12-2021	
				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 Jun-2022	21.718.774	-	-	-
81.458.500-K	Camara Chilena de la Construcción A.G.	Minoritario	Provisión dividendos mínimos Jun-2022	2.172	-	3.236	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Asesoría administrativa	23.580	(23.580)	44.898	(44.898)
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Cuenta corriente mercantil	15.354.225	(654.225)	-	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Reverso provisión dividendos mínimos	(32.354.225)	-	5.886.496	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Provisión dividendos mínimos Dic-2021	-	-	32.354.225	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Matriz	Pago de dividendos	-	-	62.051.078	-

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

8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

c) Directorio

Inversiones Confuturo S.A. es administrada por un Directorio compuesto por 7 miembros escogidos por la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de abril de 2022.

d) Cuentas por cobrar y pagar

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

e) Otras transacciones

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

f) Retribución del Directorio

Durante los períodos finalizados al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, respectivamente, los Directores en su conjunto no han percibido remuneraciones por el desarrollo de sus funciones.

9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no existen saldos pendientes de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad mantiene inversiones, con control, en las siguientes Subsidiarias:

30-06-2022

Rut	Sociedad	Activos corrientes M$	Activos no corrientes M$	Pasivos corrientes M$	Pasivos no corrientes M$	Ingresos ordinarios M$	Ganancia (pérdida) M$
96.571.890-7	Compañia de Seguros Confuturo S.A.	7.889.529.783	-	736.019.991	-	407.611.639	85.569.499

31-12-2021

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.	7.494.347.677	-	7.034.286.085	-	644.409.829	122.726.129

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Ingreso por impuesto a las ganancias

La Sociedad Matriz al 30 de junio 2022 y 2021 no registra provisión por impuesto a la renta, debido a que presenta pérdidas tributarias, las cuales ascienden a M$ 1.857.989 y M$ 2.951.103 respectivamente.

Al 30 de junio 2022 y 2021, el detalle del ingreso por impuesto a las ganancias es el siguiente:

	30-06-2022 M$	30-06-2021 M$	01-04-2022 30-06-2022 M$	01-04-2021 30-06-2021 M$
Efecto en resultados por impuestos diferidos	351.160	474.172	1.836	362.891
PPUA por utilidades absorbidas	136.133	(721.625)	136.133	(721.625)
Totales	**487.293**	**(247.453)**	**137.969**	**(358.734)**

b) Activos por impuestos corrientes

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el detalle de los impuestos corrientes es el siguiente:

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
PPUA por utilidades absorbidas AT-2021	-	747.644
PPUA por utilidades absorbidas AT-2022	1.345.202	1.209.133
Totales	**1.345.202**	**1.956.777**

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

Reconciliación tasa del impuesto a las ganancias

Reconciliación tasa efectiva				
	30-06-2022		30-06-2021	
	Tasa	M$	Tasa	M$
Pérdida antes de impuesto		(13.691.682)		(6.492.026)
Utilidad por impuestos utilizando la tasa legal	27,00%	3.696.754	27,00%	1.752.847
Ajustes al ingreso (gasto) por impuestos :				
Diferencias permanentes				
Ajustes positivos (deducciones a la RLI)				
Corrección monetaria capital propio tributario	45,48%	6.227.633	29,02%	1.884.023
Variacion de la UF costo colocación	0,19%	25.983	0,06%	3.668
Ajustes negativos (agregados a la RLI)				
Corrección monetaria inversiones	(66,29%)	(9.076.237)	(43,68%)	(2.835.438)
Reversa diferidos año anterior	(2,38%)	(326.466)	(0,68%)	(44.080)
Ajustes tasa Provisión PPUA	0,00%	0	(3,00%)	(194.839)
Amortización costo de colocación	(0,07%)	(9.256)	(0,13%)	(8.311)
PPUA Utilidades Absorbidas	0,00%	-	0,00%	-
Agregados (deducciones) determinaciones impositivas	(0,37%)	(51.118)	(12,40%)	(805.323)
Total ajustes por diferencia de tasa de impuesto	**(23,44%)**	**(3.209.461)**	**(30,81%)**	**(2.000.300)**
Utilidad por impuestos utilizando la tasa efectiva	**3,56%**	**487.293**	**(3,81%)**	**(247.453)**

12. PLUSVALÍA

El detalle de los saldos es el siguiente:

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Compañías de Seguros Confuturo S.A.	55.062	55.062
Totales	**55.062**	**55.062**

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

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no existen indicios de deterioro que considerar.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Proveedores	4.271	5.340
Totales	**4.271**	**5.340**

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	Corrientes		No Corrientes	
	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Obligaciones con el público	10.732.415	13.389.665	143.033.084	142.973.521
Totales	**10.732.415**	**13.389.665**	**143.033.084**	**142.973.521**

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

a) Préstamos bancarios:

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no se registran préstamos bancarios.

b) Obligaciones con el público (bonos):

El detalle de las obligaciones con el público (bonos), al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Rut	Sociedad	País de origen	Serie y Emisor	Moneda	Tipo de Amortización	Garantía	Total deuda vigente 30-06-2022 M$	Total deuda vigente 31-12-2021 M$	Tasa Int. Nominal (*)	Vencimiento
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BCGVI-B	UF	Anual	Sin Garantía	87.038.143	92.775.693	4,5%	2031
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BINVC-D	UF	Anual	Sin Garantía	66.727.356	63.587.493	3,5%	2044
Totales							**153.765.499**	**156.363.186**		

(*) Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Al 30 de junio 2022:

Rut	Sociedad	País de origen	Descripción	Moneda	Tipo Amortización	Tasa de interés nominal	Valor nominal	Menos de 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total Corriente M$	Total no Corriente M$
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BCGVI-B	UF	Anual	4,50	3.200.000	13.523.491	25.747.571	24.015.024	42.832.397	13.523.491	92.594.992
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BINVC-D	UF	Anual	3,50	2.000.000	2.316.078	4.632.156	4.632.156	103.230.909	2.316.078	112.495.221
							5.200.000	**15.839.569**	**30.379.727**	**28.647.180**	**146.063.306**	**15.839.569**	**205.090.213**

Al 31 de diciembre de 2021:

Rut	Sociedad	País de origen	Descripción	Moneda	Tipo Amortización	Tasa de interés nominal	Valor nominal	Menos de 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total Corriente M$	Total no Corriente M$
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BCGVI-B	UF	Anual	4,50	3.200.000	13.072.880	24.928.630	23.305.790	51.164.538	13.072.880	99.398.958
96.751.830-1	Inversiones Confuturo S.A.	Chile	BINVC-D	UF	Anual	3,50	2.000.000	2.169.422	4.338.844	4.338.844	98.863.650	2.169.422	107.541.338
							5.200.000	**15.242.302**	**29.267.474**	**27.644.634**	**150.028.188**	**15.242.302**	**206.940.296**

15. CAPITAL Y RESERVAS

a) Capital suscrito y pagado y número de acciones:

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Capital al 30 de junio de 2022

	Capital suscrito M$	Capital pagado M$
	262.955.477	262.741.807

Número de acciones

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

Capital al 31 de diciembre 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

b) Accionistas

El detalle de los accionistas al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	30.06.2022		31.12.2021	
	Acciones	% Participación	Acciones	% Participación
Inversiones La Construcción S.A.	2.213.738.073	99,99%	2.213.738.073	99,99%
Camara Chilena de la Construcción A.G.	1	0,01%	1	0,01%
Total	2.213.738.074	100,00%	2.213.738.074	100,00%

15. CAPITAL Y RESERVAS, CONTINUACIÓN

c) Otras reservas

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

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

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Variación acumulada de las reservas de calce de Confuturo	(231.869.146)	(213.493.413)
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	**(209.790.091)**	**(191.414.358)**

d) Política de dividendos

La política de distribución de dividendos, aprobada en la Junta General Ordinaria de Accionistas, del 27 de abril de 2022, 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 2021.

Tomando como base el resultado financiero al 30 de junio 2022, se efectúa provisión de dividendos mínimos por un monto de M$ 21.720.946 y al 31 de diciembre de 2021, se determinó y registro una provisión de dividendo mínimo por un monto de M$ 32.357.462.

e) Ganancias acumuladas

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

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Saldo inicial 01 de enero	202.471.269	181.900.364
Resultado del ejercicio	72.403.153	109.084.741
Provisión de dividendo mínimo	(21.720.946)	(94.408.539)
Reversa provisión dividendo mínimo	32.357.462	5.886.496
Otros	(115.983)	8.207
Total	**285.394.955**	**202.471.269**

16. COSTOS FINANCIEROS Y RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTES

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

Costos financieros

	30-06-2022 M$	30-06-2021 M$	01-04-2022 30-06-2022 M$	01-04-2021 30-06-2021 M$
Intereses por deudas con el público	(3.110.536)	(3.169.685)	(1.478.070)	(1.574.194)
Totales	**(3.110.536)**	**(3.169.685)**	**(1.478.070)**	**(1.574.194)**

Resultado por unidades de reajustes

	30-06-2022 M$	30-06-2021 M$	01-04-2022 30-06-2022 M$	01-04-2021 30-06-2021 M$
Cuentas por cobrar documentadas	96.231	13.581	26.047	6.691
Préstamos de entidades financieras	(10.616.846)	(3.264.941)	(6.962.858)	(1.567.473)
Totales	**(10.520.615)**	**(3.251.360)**	**(6.936.811)**	**(1.560.782)**

III. NOTAS RELATIVAS A ACTIVIDADES ASEGURADORA

17. INVERSIONES FINANCIERAS

Se presenta el siguiente cuadro de resumen:

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Inversiones financieras a costo amortizado	4.172.139.218	3.800.187.641
Inversiones financieras a valor razonable	1.080.964.525	950.186.023
Totales	**5.253.103.743**	**4.750.373.664**

a. Inversiones a valor razonable al 30 de junio 2022:

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	104.165.862	-	-	104.165.862	105.431.885	(1.266.022)	-
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones financieras	46.732.666	-	-	46.732.666	47.140.531	(407.865)	-
Otras inversiones de renta fija nacionales	44.048.587	-	-	44.048.587	46.616.760	(2.568.173)	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	24.089.580	-	-	24.089.580	24.089.580	-	-
Acciones de sociedades anónimas cerradas	-	-	2.771.097	2.771.097	2.771.097	-	-
Fondo de inversión nacionales	-	183.421.755	-	183.421.755	183.421.755	-	-
Acciones de sociedades extranjeras	44.415.131	-	-	44.415.131	44.415.131	-	-
Fondos de inver. constituidos en el país, cuyos activos están invertidos en el extranjero	631.319.847	-	-	631.319.847	631.319.847	-	-
Totales	**894.771.673**	**183.421.755**	**2.771.097**	**1.080.964.525**	**1.085.206.586**	**(4.242.060)**	**-**

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

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

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

17. INVERSIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

b. Inversiones a costo amortizado al 30 de junio 2022:

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

DETALLE	Costo amortizado	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable	Tasa efectiva promedio
	M$	M$	M$	M$	%
Instrumentos de renta fija emitidos por el estado	26.044.237	-	26.044.237	22.168.833	3,00
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones privadas	1.113.892.351	(1.274.048)	1.112.618.303	1.156.139.462	4,00
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones financieras	1.450.011.619	(384.462)	1.449.627.157	1.638.103.718	4,00
Mutuos hipotecarios	280.495.992	(634.243)	279.861.749	279.573.659	4,00
Otras inversiones de renta fija nacionales	451.696.825	(23.147.577)	428.549.248	437.456.054	10,00
Titulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	34.734.835	(83.156)	34.651.679	-	-
Titulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	94.620.189	(136.732)	94.483.457	91.379.430	5,00
Títulos emitidos por empresas extranjeras	747.755.172	(1.451.784)	746.303.388	658.546.768	5,00
Totales	**4.199.251.220**	**(27.112.002)**	**4.172.139.218**	**4.283.367.924**	

c. Inversiones a valor razonable al 31 de diciembre de 2021:

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	42.280.831	-	-	42.280.831	42.575.619	-	(294.788)
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones financieras	67.070.301	-	-	67.070.301	67.233.019	-	(2.922.765)
Otras inversiones de renta fija nacionales	33.266.620	-	-	33.266.620	36.026.667	-	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	31.666.792	-	-	31.666.792	31.666.792	-	-
Acciones de sociedades anónimas cerradas	-	-	2.943.117	2.943.117	2.943.117	-	-
Fondo de inversión nacionales	-	167.293.440	-	167.293.440	167.293.440	-	-
Acciones de sociedades extranjeras	76.745.880	-	-	76.745.880	76.745.880	-	-
Fondos de inver. constituidos en el país, cuyos activos están invertidos en el extranjero	525.994.036	-	-	525.994.036	525.994.036	-	-
Fondos mutuos extranjeros	2.925.006	-	-	2.925.006	2.925.006	-	-
Totales	**779.949.466**	**167.293.440**	**2.943.117**	**950.186.023**	**953.403.576**	**-**	**(3.217.553)**

17. INVERSIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

d. Inversiones a costo amortizado al 31 de diciembre 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	28.341.950	-	28.341.950	28.155.363	3,00
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones privadas	1.018.567.415	(870.777)	1.017.696.638	1.025.539.917	4,00
Instrumentos de renta fija emitidos por instituciones financieras	1.395.243.111	(325.745)	1.394.917.366	1.497.088.161	4,00
Mutuos hipotecarios	269.352.669	(645.779)	268.706.890	268.350.517	4,00
Otras inversiones de renta fija nacionales	368.634.982	(23.733.299)	344.901.683	391.443.763	10,00
Titulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	34.706.846	-	34.706.846	-	-
Titulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	88.709.409	(96.913)	88.612.496	92.457.226	5,00
Títulos emitidos por empresas extranjeras	623.301.864	(998.092)	622.303.772	689.734.836	5,00
Totales	**3.826.858.246**	**(26.670.605)**	**3.800.187.641**	**3.992.769.783**	

e. Deterioro:

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

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Saldo inicial	(26.670.605)	(36.138.560)
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	(452.911)	9.358.475
Otros movimientos del deterioro de inversiones financieras	11.514	109.480
Totales	**(27.112.002)**	**(26.670.605)**

El aumento del deterioro al 30 de junio 2022 se explica principalmente al aumento en la probabilidad de no pago de gran parte de los emisores.

La variación al 31 de diciembre de 2021 se explica principalmente por el incremento general de las pérdidas de los emisores producto de la crisis causada por la pandemia.

f. Movimiento de la cartera de inversiones

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio 2022, la Compañía de Seguros no ha efectuado reclasificaciones entre Activos valorizados a Valor Razonable y Activos Valorizados a Costo Amortizado.

17. INVERSIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

f. Movimiento de la cartera de inversiones, continuación

El detalle del movimiento al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	30-06-2022		31-12-2021	
	Valor razonable M$	Costo amortizado M$	Valor razonable M$	Costo amortizado M$
Saldo inicial	950.186.023	3.800.187.641	749.287.260	3.960.212.899
Adiciones	4.421.321.988	314.348.235	13.143.189.174	1.400.347.005
Ventas	(2.253.506.635)	(82.663.269)	(11.871.916.792)	(708.303.731)
Vencimientos	(2.179.844.834)	(265.692.171)	(1.260.946.877)	(1.191.713.128)
Devengamiento de intereses	40.462.155	88.922.288	39.483.062	146.598.647
Prepagos	-	(1.729.974)	-	(15.076.319)
Dividendos	25.659.678	-	82.878.617	-
Sorteo	-	(878.941)	-	(2.425.643)
Ajuste a valor razonable reconocido en resultado	(17.445.081)	4.756.162	10.859.579	15.468.486
Deterioro	(8.087)	(442.853)	- 1.455	9.469.408
Utilidad (pérdida) por unidad de reajuste	7.623.832	193.087.294	8.376.725	243.197.792
Reclasificación	31.164.156	11.923.830	71.819.048	(53.066.374)
Otras variaciones de inversiones financieras	55.351.330	110.320.976	(22.842.318)	(4.521.401)
Totales	**1.080.964.525**	**4.172.139.218**	**950.186.023**	**3.800.187.641**

17. INVERSIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

g. Información custodia cartera de inversiones nacional

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

Detalle al 30 de junio 2022:

CLP - Peso chileno (Miles)	Tipo de inversión (Títulos 1 y 2 del art 21)								
	Cartera de inversiones nacionales								Total
30 de junio de 2022	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)	26.044.237	1.449.627.157	1.541.167.551	279.861.749	-	-	-	-	3.296.700.694
Valor razonable (1)	104.165.862	46.732.666	44.048.587	-	24.089.580	2.771.097	183.421.755	-	405.229.547
Total (1)	130.210.099	1.496.359.823	1.585.216.138	279.861.749	24.089.580	2.771.097	183.421.755	-	3.701.930.241
Monto por tipo de instrumento (Seguros CUI) (2)	12.160.870	15.011.867	268.906.365	-	10.265.248	-	-	5.248.101	311.592.451
Total Inversiones (3)	142.370.969	1.511.371.690	1.854.122.503	279.861.749	34.354.828	2.771.097	183.421.755	5.248.101	4.013.522.692
Inversiones custodiables (4)	137.702.681	1.506.283.083	1.349.041.349	-	34.354.828	-	174.347.808	5.248.101	3.206.977.850
% inversiones custodiables (5)	96,72%	99,66%	72,76%	0%	100%	0%	95,05%	100%	79,90%
Detalle de Custodia de Inversiones (Columna 3)									0
Empresa de depósito y custodia de valores									0
Monto (6)	137.702.681	1.506.283.083	1.349.041.349	-	34.354.828	-	174.347.808	5.248.101	3.206.977.850
% c/r Total Inv (7)	96,72%	99,66%	72,76%	0%	100%	0%	95,05%	100,00%	79,90%
% c/r inversiones custodiables (8)	100,00%	100%	100%	0%	100%	0%	100%	100,00%	100,00%
Nombre de la empresa custodia de valores (9)	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES		DEPOSITO CENTRAL DE VALORES		DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	
Banco									
Monto (10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% c/r Total Inv (11)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Nombre del banco custodio (12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro									
Monto (13)	3.902.535	5.088.607	237.331.261	83.565.843	-	705.360	6.410.707	0	337.004.313
% (14)	3%	0,34%	12,80%	29,86%	0%	25,45%	3,50%	0,00%	8,40%
Nombre del custodio (15)	DIRECCION PREVISION DE CARABIN	NOTARIA	BROWNM BROTHER HARRIEMAN	IRON MOUNTAIN CHILE SA		DCV VIDA S.A. Inversiones, INM	AMERIS CAPITAL SA, ADM VALLE D		
Compañía									
Monto (16)	765.753	-	267.749.893	196.295.906	-	2.065.737	2.663.240	-	469.540.529
% (17)	0,54%	0%	14,44%	70,14%	0%	74,55%	1%	0%	11,70%

17. INVERSIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

Detalle al 31 de diciembre de 2021:

CLP - Peso chileno (Miles)	Tipo de inversión (Títulos 1 y 2 del art 21)								
	Cartera de inversiones nacionales								Total
31 de diciembre 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)	28.341.950	1.394.917.366	1.362.598.321	268.706.890	-	-	-	-	3.054.564.527
Valor razonable (1)	42.280.831	67.070.301	33.266.620	-	31.666.792	2.943.117	167.293.440	-	344.521.101
Total (1)	70.622.781	1.461.987.667	1.395.864.941	268.706.890	31.666.792	2.943.117	167.293.440	-	3.399.085.628
Monto por tipo de instrumento (Seguros CUI) (2)	8.079.694	14.660.662	207.141.134	-	10.568.063	-	-	1.418.794	241.868.347
Total Inversiones (3)	78.702.475	1.476.648.329	1.603.006.075	268.706.890	42.234.855	2.943.117	167.293.440	1.418.794	3.640.953.975
Inversiones custodiables (4)	77.858.153	1.473.507.828	1.177.733.030	-	42.234.855	80.452	158.096.098	1.418.794	2.930.929.210
% inversiones custodiables (5)	98,93%	99,79%	73,47%	0%	100%	3%	94,50%	100%	80,50%
Detalle de Custodia de Inversiones (Columna 3)									0
Empresa de depósito y custodia de valores									0
Monto (6)	77.858.153	1.473.507.828	1.177.733.030	-	42.234.855	80.452	158.096.098	1.418.794	2.930.929.210
% c/r Total Inv (7)	98,93%	99,79%	73,47%	0%	100%	3%	94,50%	100,00%	80,50%
% c/r inversiones custodiables (8)	100,00%	100%	100%	0%	100%	100%	100%	100,00%	100,00%
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	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)	49.290	3.140.501	173.222.170	86.152.817	-	0	6.613.582	0	269.178.360
% (14)	0%	0,21%	10,81%	32,06%	0%	0,00%	3,95%	0,00%	7,39%
Nombre del custodio (15)	Capredena, Dipreca	Notaria	Brownm Brother Harrieman	Iron Mountain Chile S.A.			Ameris Capital S.A.		
Compañía									
Monto (16)	795.031	-	252.050.874	182.554.073	-	2.862.665	2.583.760	-	440.846.403
% (17)	1,01%	0%	15,72%	67,94%	0%	97,27%	2%	0%	12,11%

17. INVERSIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN

g. Información custodia cartera de inversiones nacional, continuación

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

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, Cía. de Seguros Confuturo S.A., presenta posiciones netas de activos, por concepto de derivados cobertura 1512, que se encuentran clasificadas como inversiones a costo amortizado. Por otra parte, la normativa de seguros establece presentar los contratos de derivados, con posición neta de pasivos, en el rubro obligaciones con bancos.

a) Estrategia en el uso de derivados

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

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

b) Posición en contratos de derivados

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la posición de los derivados financieros es la siguiente:

Al 30 de junio 2022:

	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	(16.136.753)	-	(3.144.754)	-	20	(9.578.508)	-	-
Venta forward	68.296.727	-	3.003.628	-	49	27.743.170	-	(30.816.080)
Compra opciones	-	-	(536.388)	-	6	1.393.853	-	-
Venta opciones	-	-	4.310.672	-	7	1.541.223	-	(7.477.106,00)
Swaps	(5.558.111)	148.589.859	-	-	345	55.933.826	-	(215.963.993)
Totales	**46.601.863**	**148.589.859**	**3.633.158**	**-**	**427**	**77.033.564**	**-**	**(254.257.179)**

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

b) Posición en contratos de derivados, continuación

Al 31 de diciembre 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	(3.238.718)	-	(48.514)	-	14	(36.632.638)	-	-
Venta forward	72.930.438	-	-	-	48	134.387.550	-	(11.280.651)
Compra opciones	-	-	-	-	-	1.619.927	-	-
Venta opciones	-	-	-	-	-	(324.810)	-	-
Swaps	(1.860.570)	99.086.487	1.160.369	-	318	169.915.107	-	(383.219.231)
Totales	**67.831.150**	**99.086.487**	**1.111.855**	**-**	**380**	**268.965.136**	**-**	**(394.499.882)**

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

c) Contratos de Forwards

El detalle de los contratos de Forward al 30 de junio 2022, 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 Forward a la Fecha de Información M$	Origen de Información
	COMPRA																	
COBERTURA	FWC	8839	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	PROM	40.000.000		897,50	2022-06-23	2022-07-08	37.283.200	932,08	932,85	0,03739	(1.413.016)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8832	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	PROM	35.000.000		869,79	2022-06-16	2022-07-01	32.622.800	932,08	932,18	0,03738	(2.183.311)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8841	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	PROM	27.500.000		899,92	2022-06-23	2022-07-08	25.632.200	932,08	932,85	0,03739	(904.955)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8361	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	UF	400.000		31710,00	2021-09-01	2023-01-09	13.234.732	33.086,83	34.794,65	0,09760	(1.172.507)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8815	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000		832,13	2022-06-08	2022-08-05	9.320.800	932,08	938,30	0,06671	(1.054.827)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8816	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000		831,68	2022-06-08	2022-08-05	9.320.800	932,08	938,30	0,06671	(1.059.297)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8320	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	UF	500.000		31599,00	2021-08-19	2023-01-09	16.543.415	33086,83	34794,65	0,09760	(1.518.374)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8327	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	UF	500.000		31625,00	2021-08-23	2023-01-09	16.543.415	33086,83	34794,65	0,09760	(1.506.020)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8781	1	MORGAN STANLEY	US	A-	PROM	9.550.000		846,30	2022-05-19	2022-07-01	8.901.364	932,08	932,18	0,03738	(820.038)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8820	1	MORGAN STANLEY	US	A-	PROM	346.768		833,00	2022-06-09	2022-07-01	323.216	932,08	932,18	0,03738	(34.388)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8826	1	MORGAN STANLEY	US	A-	PROM	707.690		867,98	2022-06-14	2022-07-29	659.624	932,08	936,48	0,05864	(48.258)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8318	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	UF	300.000		31591,00	2021-08-19	2023-01-09	9.926.049	33086,83	34794,65	0,09760	(913.305)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8813	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	16.200.000		831,52	2022-06-08	2022-08-05	15.099.696	932,08	938,30	0,06671	(1.718.636)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8814	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	14.000.000		829,63	2022-06-08	2022-08-05	13.049.120	932,08	938,30	0,06671	(1.511.525)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8829	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000		877,94	2022-06-16	2022-07-15	4.660.400	932,08	933,69	0,04154	(278.296)	Bloomberg
INVERSION	FWC	8831	1	SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LTDA	CL	AAA	PROM	5.000.000		878,90	2022-06-16	2022-08-12	4.660.400	932,08	939,48	0,06644	(300.634)	Bloomberg
INVERSION	FWC	8738	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000		868,18	2022-04-28	2022-07-22	4.660.400	932,08	934,96	0,05053	(332.884)	Bloomberg
INVERSION	FWC	8800	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000		834,38	2022-05-31	2022-07-29	9.320.800	932,08	936,48	0,05864	(1.016.322)	Bloomberg
INVERSION	FWC	8812	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000		830,15	2022-06-08	2022-08-05	9.320.800	932,08	938,30	0,06671	(1.074.495)	Bloomberg
INVERSION	FWC	8838	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000		891,58	2022-06-22	2022-07-15	9.320.800	932,08	933,69	0,04154	(420.419)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	43-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	30.000	PROM	131,02	2022-02-03	2022-12-16	3.289.217	117,63	0,00	0,00	(117.541)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	44-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	30.000	PROM	205,77	2022-02-09	2022-12-16	4.735.712	169,36	0,00	0,00	(43.760)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	45-1	0	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	NO APLICA	50.000	PROM	82,68	2022-02-11	2022-12-16	3.224.997	69,2	0,00	0,00	(16.574)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	46-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	30.000	PROM	194,00	2022-02-23	2022-12-16	4.735.712	169,36	0,00	0,00	(98.044)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	47-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	100.000	PROM	27,65	2022-03-03	2022-12-16	2.144.716	23,01	0,00	0,00	(20.436)	Bloomberg
INVERSION	CEOC	48-1	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	NO APLICA	50.000	PROM	187,90	2022-04-26	2022-12-16	7.892.853	169,36	0,00	0,00	(240.033)	Bloomberg
	TOTAL												**276.427.238**				**(19.817.895)**	
	VENTA																	
COBERTURA	FWV	8543	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	PROM	25.000.000		0,03	2021-12-15	2022-12-19	23.302.000	932,08	932,08	(0,01171)	574.440	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8762	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	PROM	20.000.000		879,25	2022-05-05	2022-07-08	18.641.600	932,08	932,85	0,03739	1.071.206	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8840	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	PROM	40.000.000		910,75	2022-06-23	2022-09-30	37.283.200	932,08	948,07	0,06712	1.472.716	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8446	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	PROM	50.000.000		0,03	2021-10-15	2023-01-04	46.604.000	932,08	0,03	(0,01190)	1.319.650	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8509	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	PROM	20.000.000		0,03	2021-11-25	2023-11-09	18.641.600	932,08	0,03	(0,01564)	896.138	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8291	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	30.000.000		798,81	2021-08-09	2022-08-04	27.962.400	932,08	938,02	0,06556	4.150.360	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8444	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	30.000.000		0,03	2021-10-15	2022-11-10	27.962.400	932,08	0,03	(0,01171)	799.913	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8776	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	10.000.000		873,68	2022-05-16	2022-08-12	9.320.800	932,08	939,48	0,06644	653.055	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8797	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	21.000.000		834,21	2022-05-30	2022-07-29	19.573.680	932,08	936,48	0,05864	2.137.830	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7554	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	PROM	10.000.000		0,03	2020-03-02	2025-03-13	9.320.800	932,08	0,03	(0,01621)	351.361	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7583	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	PROM	10.000.000		0,03	2020-03-11	2025-03-12	9.320.800	932,08	0,03	(0,01621)	176.165	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8833	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	PROM	35.000.000		881,69	2022-06-16	2022-09-15	32.622.800	932,08	945,25	0,06607	2.196.675	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8842	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	PROM	27.500.000		913,12	2022-06-23	2022-09-30	25.632.200	932,08	948,07	0,06712	948.426	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8296	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	18.000.000		797,80	2021-08-09	2022-08-04	16.777.440	932,08	938,02	0,06556	2.508.281	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8297	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	35.000.000		796,63	2021-08-09	2022-08-04	32.622.800	932,08	938,02	0,06556	4.917.902	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8308	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	30.000.000		804,63	2021-08-17	2022-08-12	27.962.400	932,08	939,48	0,06644	4.014.292	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8808	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	30.000.000		836,31	2022-06-07	2022-07-27	27.962.400	932,08	936,02	0,05633	2.978.870	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8799	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	25.000.000		835,16	2022-05-30	2022-07-29	23.302.000	932,08	936,48	0,05864	2.521.398	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8835	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	10.000.000		881,05	2022-06-17	2022-07-15	9.320.800	932,08	933,69	0,04154	525.537	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8503	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	UF	500.000		32.578,00	2021-11-05	2023-01-09	16.543.415	33086,83	34794,65	0,09760	1.053.213	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8764	1	UBS	CH	A-	PROM	20.000.000		878,85	2022-05-05	2022-07-08	18.641.600	932,08	932,85	0,03739	1.079.199	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8298	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	20.000.000		795,27	2021-08-09	2022-08-04	18.641.600	932,08	938,02	0,06556	2.837.257	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8742	1	SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LTDA	CL	AAA	PROM	20.000.000		869,30	2022-04-28	2022-07-29	18.641.600	932,08	936,48	0,05864	1.337.536	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8825	1	SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LTDA	CL	AAA	PROM	30.000.000		868,10	2022-06-13	2022-07-29	27.962.400	932,08	936,48	0,05864	2.042.134	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8744	1	SCOTIABANK	CL	AAA	EUR	20.000.000		920,73	2022-05-02	2022-07-29	19.534.400	976,72	982,62	0,07503	1.230.761	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7550	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	30.000.000		0,03	2020-02-28	2025-02-28	27.962.400	932,08	0,03	(0,01616)	1.095.468	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8112	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	20.000.000		0,02	2021-05-03	2026-05-05	18.641.600	932,08	0,03	(0,01701)	3.194.799	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8504	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	20.000.000		0,03	2021-11-05	2023-11-06	18.641.600	932,08	0,03	(0,01565)	909.639	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8836	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000		880,67	2022-06-17	2022-07-15	9.320.800	932,08	933,69	0,04154	529.330	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8834	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000		881,49	2022-06-17	2022-07-15	9.320.800	932,08	933,69	0,04154	521.144	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8746	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	37.000.000		923,00	2022-05-02	2022-07-29	36.138.640	976,72	982,62	0,07503	2.193.423	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8780	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000		854,99	2022-05-19	2022-08-26	9.320.800	932,08	941,80	0,06588	859.623	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8827	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	3.000.000		924,00	2022-05-25	2022-09-13	2.930.160	976,72	994,62	0,08799	208.510	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8731	1	BANCO INTERNACIONAL	CL	AA-	PROM	10.000.000		852,45	2022-04-26	2022-07-25	9.320.800	932,08	935,58	0,05401	828.214	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8843	1	BANCO INTERNACIONAL	CL	AA-	PROM	10.000.000		916,65	2022-06-24	2022-07-26	9.320.800	932,08	935,79	0,05517	190.752	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8844	1	BANCO INTERNACIONAL	CL	AA-	PROM	10.000.000		903,83	2022-06-28	2022-07-12	9.320.800	932,08	933,24	0,03740	293.761	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8845	1	BANCO INTERNACIONAL	CL	AA-	PROM	20.000.000		937,45	2022-06-30	2022-07-26	18.641.600	932,08	935,79	0,05517	(32.842)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7585	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	PROM	20.000.000		0,03	2020-03-11	2025-03-13	18.641.600	932,08	0,03	(0,01621)	332.638	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8108	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	PROM	20.000.000		0,02	2021-05-29	2026-05-28	18.641.600	932,08	0,03	(0,01704)	3.157.471	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8754	1	NATIXIS	FR	A	PROM	40.000.000		871,49	2022-05-02	2022-07-29	37.283.200	932,08	936,48	0,05864	2.587.885	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8760	1	NATIXIS	FR	A	PROM	27.500.000		875,30	2022-05-05	2022-07-08	25.632.200	932,08	932,85	0,03739	1.581.443	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8806	1	NATIXIS	FR	A	PROM	30.000.000		835,68	2022-06-07	2022-07-28	27.962.400	932,08	936,25	0,05749	3.003.842	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8154	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	EUR	10.000.000		0,03	2021-05-18	2026-05-05	9.767.200	976,72	0,03	0,00239	485.725	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8182	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	PROM	20.000.000		0,02	2021-06-10	2026-06-10	18.641.600	932,08	0,03	(0,01705)	2.561.587	Bloomberg
INVERSION	FWV	8732	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000		863,17	2022-04-26	2022-07-22	4.660.400	932,08	934,96	0,05053	357.857	Bloomberg
INVERSION	FWV	8837	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000		892,96	2022-06-22	2022-07-15	9.320.800	932,08	933,69	0,04154	406.643	Bloomberg
INVERSION	FWV	8798	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000		837,72	2022-05-30	2022-07-29	9.320.800	932,08	936,48	0,05864	983.080	Bloomberg
INVERSION	FWV	8810	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000		840,36	2022-06-07	2022-08-05	9.320.800	932,08	938,30	0,06671	973.074	Bloomberg
INVERSION	FWV	8830	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	5.000.000		882,46	2022-06-16	2022-08-12	4.660.400	932,08	939,48	0,06644	282.974	Bloomberg
INVERSION	PEOC	43-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	IBB	60.000	PROM	116,61	2022-02-03	2022-12-16	6.578.434	117,63	0,00	0,00	479.800	Bloomberg
INVERSION	PEOC	44-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	IWM	60.000	PROM	179,02	2022-02-09	2022-12-16	9.471.424	169,36	0,00	0,00	985.948	Bloomberg
INVERSION	PEOC	45-2	0	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	AAXJ	100.000	PROM	72,76	2022-02-11	2022-12-16	6.449.994	69,2	0,00	0,00	627.954	Bloomberg
INVERSION	PEOC	46-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	IWM	60.000	PROM	165,00	2022-02-23	2022-12-16	9.471.424	169,36	0,00	0,00	625.072	Bloomberg
INVERSION	PEOC	47-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	EWG	200.000	PROM	21,00	2022-03-03	2022-12-16	4.289.432	23,01	0,00	0,00	175.531	Bloomberg
INVERSION	PEOC	48-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	IWM	100.000	PROM	160,00	2022-04-26	2022-12-16	15.785.707	169,36	0,00	0,00	879.800	Bloomberg
INVERSION	PEOC	49-2	0	GOLDMAN SACHS	GB	A+	IWM	100.000	PROM	146,00	2022-05-12	2022-12-16	15.785.707	169,36	0,00	0,00	536.567	Bloomberg
	TOTAL												**1.004.667.057**				**75.611.027**	

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

c) Contratos de Forwards, continuación

El detalle de los contratos de Forward al 31 de diciembre 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	8318	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	UF	300.000	$$	31591,00	2021-08-19	2023-01-09	9.297.522	30.991,74	32.599,00	0,05838	(285.109)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8320	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	UF	500.000	$$	31599,00	2021-08-19	2023-01-09	15.495.870	30.991,74	32.599,00	0,05838	(471.410)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8327	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	UF	500.000	$$	31625,00	2021-08-23	2023-01-09	15.495.870	30.991,74	32.599,00	0,05838	(459.153)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8361	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	UF	400.000	$$	31710,00	2021-09-01	2023-01-09	12.396.696	30.991,74	32.599,00	0,05838	(335.267)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8502	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	UF	500.000	$$	31020,00	2021-11-05	2022-01-07	15.495.870	30991,74	31026,67	0,05497	(3.331)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7951	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	PROM	3.000.000	$$	735,30	2021-01-19	2022-01-04	2.534.070	844,69	844,69	0,02320	(328.739)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	7953	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	PROM	3.000.000	$$	715,87	2021-01-21	2022-01-04	2.534.070	844,69	844,69	0,02320	(387.013)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8203	1	BANCO INTERNACIONAL	CL	AA-	PROM	10.000.000	$$	724,65	2021-06-30	2022-05-17	8.446.900	844,69	844,86	0,05417	(1.348.261)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8534	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	845,34	2021-12-02	2022-03-04	8.446.900	844,69	844,76	0,04950	(66.412)	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8544	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	PROM	25.000.000	$$	852,00	2021-12-15	2022-01-18	21.117.250	844,69	844,70	0,02904	151.849	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8545	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	14.000.000	$$	857,35	2021-12-16	2022-02-18	11.825.660	844,69	844,74	0,04458	104.626	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8546	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	16.200.000	$$	857,65	2021-12-16	2022-02-18	13.683.978	844,69	844,74	0,04458	125.897	Bloomberg
COBERTURA	FWC	8549	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	858,25	2021-12-23	2022-01-14	4.223.450	844,69	844,70	0,02515	63.605	Bloomberg
INVERSION	FWC	8551	1	BANCO INTERNACIONAL	CL	AA-	PROM	20.000.000	$$	843,00	2021-12-30	2022-01-13	16.893.800	844,69	844,70	0,02418	(48.514)	Bloomberg
	TOTAL												**157.887.906**				**(3.287.232)**	
	VENTA																	
COBERTURA	FWV	7926	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	PROM	30.000.000	$$	701,75	2021-01-05	2022-01-14	25.340.700	844,69	844,70	0,02515	4.308.782	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7937	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	PROM	30.000.000	$$	712,20	2021-01-08	2022-01-31	25.340.700	844,69	844,72	0,03707	4.042.803	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7939	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	40.000.000	$$	712,00	2021-01-08	2022-01-31	33.787.600	844,69	844,72	0,03707	5.398.379	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7942	1	NATIXIS	US	A	PROM	30.000.000	$$	711,35	2021-01-08	2022-01-31	25.340.700	844,69	844,72	0,03707	4.068.222	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7944	1	UBS	US	A-	PROM	40.000.000	$$	712,57	2021-01-08	2022-01-31	33.787.600	844,69	844,72	0,03707	5.375.580	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7956	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	PROM	30.000.000	$$	726,80	2021-01-25	2022-01-24	25.340.700	844,69	844,71	0,03295	3.584.551	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7958	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	35.000.000	$$	725,87	2021-01-25	2022-01-21	29.564.150	844,69	844,71	0,03119	4.204.875	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7961	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	30.000.000	$$	726,10	2021-01-25	2022-01-24	25.340.700	844,69	844,71	0,03295	3.605.505	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8147	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	719,36	2021-05-17	2022-05-27	25.340.700	844,69	844,88	0,05567	4.244.922	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8149	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	25.000.000	$$	718,90	2021-05-17	2022-05-17	21.117.250	844,69	844,86	0,05417	3.511.469	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8151	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	32.500.000	$$	716,96	2021-05-17	2022-05-17	27.452.425	844,69	844,86	0,05417	4.626.674	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8204	1	BANCO INTERNACIONAL	CL	AA-	PROM	10.000.000	$$	724,68	2021-06-30	2022-05-27	8.446.900	844,69	844,88	0,05567	1.362.970	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8291	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	798,81	2021-08-09	2022-08-04	25.340.700	844,69	844,97	0,05559	2.162.492	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8296	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	18.000.000	$$	797,80	2021-08-09	2022-08-04	15.204.420	844,69	844,97	0,05559	1.315.079	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8297	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	35.000.000	$$	796,63	2021-08-09	2022-08-04	29.564.150	844,69	844,97	0,05559	2.596.704	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8298	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	795,27	2021-08-09	2022-08-04	16.893.800	844,69	844,97	0,05559	1.510.139	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8308	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	PROM	30.000.000	$$	804,63	2021-08-17	2022-08-12	25.340.700	844,69	844,98	0,05546	2.020.622	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8317	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	UF	300.000	$$	30.512,00	2021-08-19	2022-01-07	9.297.522	30991,74	31026,67	0,05497	154.236	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8319	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	UF	500.000	$$	30.512,00	2021-08-19	2022-01-07	15.495.870	30991,74	31026,67	0,05497	257.060	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8326	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	UF	500.000	$$	30.515,00	2021-08-23	2022-01-07	15.495.870	30991,74	31026,67	0,05497	255.562	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8371	1	BANCO DEL ESTADO DE CHILE	CL	AAA	UF	400.000	$$	30.580,00	2021-09-01	2022-01-07	12.396.696	30991,74	31026,67	0,05497	178.477	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8499	1	BANCO BCI	CL	AAA	EUR	29.000.000	$$	946,70	2021-11-05	2022-02-03	27.713.560	955,64	955,68	0,04452	374.464	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8503	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	UF	500.000	$$	32.578,00	2021-11-05	2023-01-09	15.495.870	30991,74	32599,00	0,05838	9.901	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8528	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	842,97	2021-11-29	2022-01-28	16.893.800	844,69	844,71	0,03531	80.638	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8530	1	BANCO FALABELLA	CL	AA	PROM	15.000.000	$$	822,85	2021-12-01	2022-01-28	12.670.350	844,69	844,71	0,03531	361.451	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8537	1	SCOTIABANK	CL	AAA	PROM	13.600.000	$$	853,50	2021-12-06	2022-04-05	11.487.784	844,69	844,81	0,05207	38.595	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8538	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	21.000.000	$$	853,46	2021-12-06	2022-04-05	17.738.490	844,69	844,81	0,05207	60.424	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8539	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	EUR	2.000.000	$$	960,56	2021-12-09	2022-04-05	1.911.280	955,64	955,79	0,05923	19.954	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8542	1	SCOTIABANK	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	860,65	2021-12-14	2022-04-05	8.446.900	844,69	844,81	0,05207	(42.145)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8547	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	50.000.000	$$	866,15	2021-12-20	2022-02-18	42.234.500	844,69	844,74	0,04458	(811.001)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8548	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	20.000.000	$$	880,40	2021-12-20	2022-02-18	16.893.800	844,69	844,74	0,04458	(607.676)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8550	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	PROM	5.000.000	$$	858,61	2021-12-23	2022-01-21	4.223.450	844,69	844,71	0,03119	(61.797)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8552	1	BANCO INTERNACIONAL	CL	AA-	PROM	20.000.000	$$	843,67	2021-12-30	2022-01-21	16.893.800	844,69	844,71	0,03119	51.068	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8553	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	844,70	2021-12-30	2022-01-13	8.446.900	844,69	844,70	0,02418	7.272	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8554	1	HSBC BANK CHILE	CL	AAA	PROM	10.000.000	$$	845,75	2021-12-30	2022-01-21	8.446.900	844,69	844,71	0,03119	4.772	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7550	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	30.000.000	UF	0,03	2020-02-28	2025-02-28	25.340.700	844,69	0,03	0,00036	1.279.708	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7554	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	10.000.000	UF	0,03	2020-03-02	2025-03-13	8.446.900	844,69	0,03	0,00045	422.393	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7583	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	PROM	10.000.000	UF	0,03	2020-03-11	2025-03-12	8.446.900	844,69	0,03	0,00044	265.010	Bloomberg
COBERTURA	FWV	7585	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	PROM	20.000.000	UF	0,03	2020-03-11	2025-03-13	16.893.800	844,69	0,03	0,00045	513.691	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8108	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	PROM	20.000.000	UF	0,02	2021-04-29	2026-05-28	16.893.800	844,69	0,03	0,00241	3.483.139	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8112	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	20.000.000	UF	0,02	2021-05-03	2026-05-05	16.893.800	844,69	0,03	0,00235	3.493.910	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8154	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	EUR	10.000.000	UF	0,03	2021-05-18	2026-05-05	9.556.400	955,64	0,03	0,01600	1.529.566	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8182	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	PROM	20.000.000	UF	0,02	2021-06-10	2026-06-10	16.893.800	844,69	0,03	0,00244	2.979.403	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8444	1	BANCO BCI	CL	AAA	PROM	30.000.000	UF	0,03	2021-10-15	2022-11-10	25.340.700	844,69	0,03	0,00488	(100.049)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8446	1	BARCLAYS BANK PLC	US	A	PROM	50.000.000	UF	0,03	2021-10-15	2023-01-04	42.234.500	844,69	0,03	0,00529	(148.983)	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8504	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	PROM	20.000.000	UF	0,03	2021-11-05	2023-11-06	16.893.800	844,69	0,03	0,00261	557.747	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8509	1	BARCLAYS BANK PLC	US	A	PROM	20.000.000	UF	0,03	2021-11-05	2023-11-09	16.893.800	844,69	0,03	0,00260	547.240	Bloomberg
COBERTURA	FWV	8543	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	PROM	25.000.000	UF	0,03	2021-12-15	2022-12-19	21.117.250	844,69	0,03	0,00533	(163.360)	Bloomberg
	TOTAL												**922.573.387**				**72.930.438**	

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps

El detalle de los contratos de Swap al 30 de junio 2022 es el siguiente:

			CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN			CARACTERISTICAS DE LA OPERACIÓN								INFORMACIÓN DE VALORIZACIÓN							
Objetivo del Contrato	Folio Operación	Ítem Operación	Nombre	Nacionalidad	Clasificación de Riesgo	Nominales Posición Larga	Nominales Posición Corta	Moneda Posición Larga	Moneda Posición Corta	Tipo de Cambio Contrato	Tasa Posición Larga	Tasa Posición Corta	Fecha de la Operación	Fecha de Vencimiento del contrato	Valor de mercdo del activo objeto a al fecha de información	Tipo de Cambio Mercado	Tasa Mercado Posición Larga	Tasa Mercado Posición Corta	Valor Presente Posición Larga M$	Valor Presente Posición Corta M$	Valor Razonable del Contrato Swap a la Fecha de Información M$	Origen de la Información M$
COBERTURA 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	1.864.160	932,08	3,81%	5,38%	1.653.715	1.879.887	210.861	Bloomberg
COBERTURA 1512	4572	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	49.683,28	2.000.000,00	UF	PROM	662,25	3,81%	5,38%	2017-06-23	2027-05-04	1.864.160	932,08	3,81%	5,38%	1.653.716	1.879.887	210.861	Bloomberg
COBERTURA 1512	4573	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	24.841,64	1.000.000,00	UF	PROM	662,25	3,81%	5,38%	2017-06-23	2027-05-04	932.080	932,08	3,81%	5,38%	826.858	939.944	105.431	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	2.796.240	932,08	3,81%	5,38%	2.480.574	2.819.831	316.292	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	1.864.160	932,08	3,81%	5,38%	1.653.716	1.879.887	210.861	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	932.080	932,08	4,15%	6,38%	701.298	858.282	180.473	Bloomberg
COBERTURA 1512	5332	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	115.299,29	5.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,15%	6,38%	2018-05-24	2028-06-01	4.660.400	932,08	4,15%	6,38%	3.506.492	4.291.410	902.365	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	932.080	932,08	4,15%	6,38%	701.298	858.282	180.473	Bloomberg
COBERTURA 1512	5334	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	115.299,30	5.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,15%	6,38%	2018-05-24	2028-06-01	4.660.400	932,08	4,15%	6,38%	3.506.492	4.291.410	902.365	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	932.080	932,08	4,15%	6,38%	701.298	858.282	180.473	Bloomberg
COBERTURA 1512	5836	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	932.080	932,08	4,15%	6,38%	701.298	858.282	180.473	Bloomberg
COBERTURA 1512	5285	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	111.630,95	5.000.000,00	UF	PROM	602,75	3,95%	6,38%	2018-04-26	2035-04-24	4.660.400	932,08	3,95%	6,38%	3.259.466	4.130.990	1.173.077	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	4.660.400	932,08	3,52%	5,75%	3.831.486	4.725.350	968.087	Bloomberg
COBERTURA 1512	5808	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	54.843,42	2.250.000,00	UF	PROM	671,50	4,24%	7,25%	2019-01-28	2034-04-05	2.097.180	932,08	4,24%	7,25%	1.833.111	2.133.512	600.612	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	1.631.140	932,08	4,24%	7,25%	1.425.752	1.659.398	467.143	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	466.040	932,08	4,24%	7,25%	407.351	474.114	133.469	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	466.040	932,08	4,24%	7,25%	407.358	474.114	133.469	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	10.764.954	932,08	2,47%	5,41%	9.969.469	11.031.629	1.926.608	Bloomberg
COBERTURA 1512	7313	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	177.093,72	6.864.913,19	UF	PROM	724,00	2,47%	5,37%	2019-10-28	2029-09-17	6.398.648	932,08	2,47%	5,37%	5.900.370	6.495.454	1.103.852	Bloomberg
COBERTURA 1512	7314	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	142.979,51	5.542.500,00	UF	PROM	724,00	2,52%	5,41%	2019-10-28	2029-08-13	5.166.053	932,08	2,52%	5,41%	4.775.367	5.270.551	899.661	Bloomberg
COBERTURA 1512	7315	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	71.415,59	2.768.375,00	UF	PROM	724,00	2,48%	5,33%	2019-10-28	2029-09-17	2.580.147	932,08	2,48%	5,33%	2.379.443	2.619.080	436.935	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	1.292.154	932,08	2,33%	5,27%	1.195.746	1.322.964	231.296	Bloomberg
COBERTURA 1512	7317	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	136.675,92	5.298.145,83	UF	PROM	724,00	2,30%	5,24%	2019-10-28	2029-07-17	4.938.296	932,08	2,30%	5,24%	4.569.177	5.055.254	883.139	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	932.080	932,08	2,30%	5,30%	985.910	954.005	2.872	Bloomberg
COBERTURA 1512	7598	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	73.740,76	2.500.000,00	UF	PROM	842,33	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	2.330.200	932,08	2,30%	5,30%	2.464.775	2.385.011	7.180	Bloomberg
COBERTURA 1512	7599	1	BANK OF AMERICA NA	US	A+	147.481,52	5.000.000,00	UF	PROM	842,33	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	4.660.400	932,08	2,30%	5,30%	4.929.551	4.770.023	14.359	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	1.864.160	932,08	2,30%	5,30%	1.971.820	1.908.009	5.744	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	1.864.160	932,08	2,30%	5,30%	1.971.820	1.908.009	5.744	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	466.040	932,08	2,30%	5,30%	492.955	477.002	1.436	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	466.040	932,08	2,30%	5,30%	492.955	477.002	1.436	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	466.040	932,08	2,30%	5,30%	492.955	477.002	1.436	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	932.080	932,08	2,30%	5,30%	985.910	954.005	2.872	Bloomberg
COBERTURA 1512	8473	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	77.306,62	2.500.000,00	UF	EUR	937,28	2,82%	1,80%	2021-10-25	2024-07-06	2.441.800	976,72	2,82%	1,80%	2.628.743	2.485.013	(165.348)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8474	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	77.306,62	2.500.000,00	UF	EUR	937,28	2,82%	1,80%	2021-10-25	2024-07-06	2.441.800	976,72	2,82%	1,80%	2.628.743	2.485.013	(165.348)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8475	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	221.428,15	8.329.620,00	UF	PROM	805,75	4,88%	4,63%	2021-10-25	2029-07-31	7.763.872	932,08	4,88%	4,63%	7.008.042	7.419.107	(135.535)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8476	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	366.827,60	13.841.458,33	UF	PROM	803,60	4,50%	4,01%	2021-10-26	2032-01-23	12.901.146	932,08	4,50%	4,01%	12.375.040	13.126.657	(1.536.117)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8477	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	370.597,22	14.017.000,00	UF	PROM	802,00	4,50%	3,96%	2021-10-27	2032-01-23	13.064.985	932,08	4,50%	3,96%	12.502.220	13.290.280	(1.574.782)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8478	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	22.200,24	838.428,12	UF	PROM	803,50	5,77%	5,50%	2021-10-28	2032-12-06	781.482	932,08	5,77%	5,50%	691.382	735.442	(37.169)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8479	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	17.316,05	653.973,94	UF	PROM	803,50	5,77%	5,50%	2021-10-28	2032-12-06	609.558	932,08	5,77%	5,50%	539.279	573.645	(28.992)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8512	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	93.336,83	3.488.875,00	UF	PROM	813,70	4,70%	4,73%	2021-11-03	2031-11-02	3.251.911	932,08	4,70%	4,73%	3.111.398	3.276.496	(273.845)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8520	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	733.852,83	27.850.500,00	UF	PROM	808,50	3,70%	3,99%	2021-11-24	2031-07-23	25.958.894	932,08	3,70%	3,99%	24.672.248	26.409.647	(1.050.696)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8569	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	83.883,77	3.124.209,95	UF	PROM	833,75	4,24%	4,11%	2022-01-11	2032-03-15	2.912.014	932,08	4,24%	4,11%	2.809.630	2.946.758	(304.221)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8570	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	267.318,48	10.050.925,50	UF	PROM	826,10	4,30%	4,10%	2022-01-12	2032-03-15	9.368.267	932,08	4,30%	4,10%	8.955.174	9.479.728	(932.889)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8577	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	175.336,79	6.592.500,00	UF	PROM	826,10	4,30%	4,10%	2022-01-12	2032-03-15	6.144.737	932,08	4,30%	4,10%	5.873.786	6.217.846	(611.891)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8578	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	175.336,79	6.592.500,00	UF	PROM	826,10	4,30%	4,10%	2022-01-12	2032-03-15	6.144.737	932,08	4,30%	4,10%	5.873.786	6.217.846	(611.891)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8666	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	25.518,32	1.000.000,00	UF	PROM	808,08	4,14%	4,60%	2022-03-11	2032-01-20	932.080	932,08	4,14%	4,60%	859.822	951.112	7.772	Bloomberg
COBERTURA 1512	8667	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	104.369,93	4.090.000,00	UF	PROM	808,08	4,14%	4,60%	2022-03-11	2032-01-20	3.812.207	932,08	4,14%	4,60%	3.516.673	3.890.047	31.787	Bloomberg
COBERTURA 1512	8782	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	131.729,58	5.000.000,00	UF	PROM	855,20	4,66%	5,95%	2022-05-16	2032-04-01	4.660.400	932,08	4,66%	5,95%	4.408.477	4.728.447	(244.634)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8784	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	41.761,11	1.600.000,00	UF	PROM	848,00	3,28%	4,60%	2022-05-18	2032-01-20	1.491.328	932,08	3,28%	4,60%	1.401.848	1.521.741	85.169	Bloomberg
COBERTURA 1512	8790	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	18.750,77	731.880,00	UF	PROM	835,00	3,93%	5,50%	2022-05-25	2032-12-06	682.171	932,08	3,93%	5,50%	601.375	661.913	55.573	Bloomberg
COBERTURA 1512	8801	1	BARCLAYS BANK PLC	GB	A	30.576,96	1.214.920,80	UF	PROM	821,00	4,20%	5,50%	2022-05-27	2032-12-06	1.132.403	932,08	4,20%	5,50%	980.824	1.098.761	97.340	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	1.864.160	932,08	3,36%	5,63%	1.514.669	1.867.819	497.455	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	1.864.160	932,08	2,80%	4,35%	1.559.641	1.884.714	300.745	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	2.796.240	932,08	2,80%	4,35%	2.339.461	2.827.071	451.117	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	7.456.640	932,08	3,18%	4,88%	6.311.450	7.461.713	1.314.877	Bloomberg
COBERTURA 1512	4501	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	177.363,18	7.000.000,00	UF	PROM	674,20	2,81%	4,38%	2017-05-18	2027-04-12	6.524.560	932,08	2,81%	4,38%	5.904.619	6.587.145	598.766	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	2.796.240	932,08	2,81%	4,38%	2.530.551	2.823.062	256.675	Bloomberg
COBERTURA 1512	4569	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	248.472,65	10.000.000,00	UF	PROM	662,40	2,91%	4,38%	2017-06-23	2027-04-12	9.320.800	932,08	2,91%	4,38%	8.274.068	9.410.767	991.154	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	9.320.800	932,08	2,30%	4,95%	8.206.532	9.457.005	1.497.905	Bloomberg
COBERTURA 1512	7235	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	111.052,99	3.900.000,00	UF	EUR	796,13	4,02%	4,63%	2020-04-12	2029-04-03	3.812.207	976,72	4,02%	4,63%	3.709.557	3.851.057	235.417	Bloomberg
COBERTURA 1512	8783	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	56.479,06	2.138.000,00	UF	PROM	857,50	3,40%	4,60%	2022-05-16	2032-01-20	1.992.787	932,08	3,40%	4,60%	1.896.925	2.031.477	66.408	Bloomberg
COBERTURA 1512	8771	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	133.967,10	5.000.000,00	UF	PROM	867,00	4,64%	5,95%	2022-05-16	2032-04-01	4.660.400	932,08	4,64%	5,95%	4.483.003	4.728.276	95.279	Bloomberg
COBERTURA 1512	8774	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	133.907,02	5.000.000,00	UF	PROM	867,00	4,71%	5,95%	2022-05-10	2032-04-01	4.660.400	932,08	4,71%	5,95%	4.481.726	4.728.276	68.711	Bloomberg
COBERTURA 1512	8579	1	BBVA ESPAÑA	ES	BBB+	53.753,94	2.000.000,00	UF	PROM	834,60	5,65%	5,50%	2022-01-11	2032-01-14	1.864.160	932,08	5,65%	5,50%	1.824.851	1.911.390	(206.031)	Bloomberg
COBERTURA 1512	7058	1	BANCO BCI	CL	AAA	12.344,41	500.000,00	UF	PROM	605,80	4,55%	5,35%	2016-12-28	2024-11-12	466.040	932,08	4,55%	5,35%	410.925	469.372	51.821	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	1.864.160	932,08	3,00%	5,25%	1.867.517	1.909.138	37.260	Bloomberg
COBERTURA 1512	7104	1	BANCO BCI	CL	AAA	27.700,00	1.000.000,00	UF	PROM	711,52	2,75%	5,25%	2016-02-23	2024-07-15	932.080	932,08	2,75%	5,25%	928.074	954.527	29.129	Bloomberg
COBERTURA 1512	7146	1	BANCO BCI	CL	AAA	94.697,78	4.000.000,00	UF	PROM	630,20	3,77%	5,50%	2017-11-09	2032-11-02	3.728.320	932,08	3,77%	5,50%	3.152.802	3.762.013	716.069	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	932.080	932,08	3,86%	5,50%	801.044	955.511	174.740	Bloomberg
COBERTURA 1512	2587	1	BANCO BCI	CL	AAA	418.289,46	18.300.000,00	UF	PROM	549,50	3,61%	4,50%	2016-07-07	2023-02-01	17.057.064	932,08	3,61%	4,50%	14.046.496	17.374.374	3.082.844	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	1.025.288	932,08	4,27%	5,25%	913.936	1.050.026	115.423	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	4.660.400	932,08	5,17%	7,00%	3.988.257	4.755.285	981.759	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	932.080	932,08	5,17%	7,00%	797.651	951.057	196.752	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	466.040	932,08	5,17%	7,00%	398.826	475.529	98.376	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	3.728.320	932,08	3,77%	5,50%	3.152.802	3.762.013	716.069	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	932.080	932,08	3,81%	5,50%	801.089	964.106	184.256	Bloomberg
COBERTURA 1512	5965	1	BANCO BICE	CL	AAA	247.270,39	10.000.000,00	UF	PROM	684,80	3,06%	5,50%	2019-05-27	2029-04-30	9.320.800	932,08	3,06%	5,50%	8.222.912	9.405.482	1.665.861	Bloomberg
COBERTURA 1512	7190	1	BANCO BICE	CL	AAA+	74.848,90	3.000.000,00	UF	PROM	693,00	3,08%	5,88%	2019-06-05	2029-05-28	2.796.240	932,08	3,08%	5,88%	2.483.253	2.810.668	533.434	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	9.320.800	932,08	3,44%	4,88%	7.888.634	9.404.604	1.431.340	Bloomberg
COBERTURA 1512	7355	1	SCOTIABANK	CL	AAA	178.529,67	6.378.000,00	UF	PROM	787,68	2,50%	5,37%	2019-11-19	2034-10-15	5.944.806	932,08	2,50%	5,37%	5.697.650	6.030.808	717.857	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	7.237.601	932,08	1,53%	4,50%	6.459.459	7.372.146	1.016.507	Bloomberg
COBERTURA 1512	7318	1	SCOTIABANK	CL	AAA	62.719,58	2.358.000,00	UF	PROM	746,50	2,41%	5,73%	2019-11-06	2039-09-19	2.197.845	932,08	2,41%	5,73%	2.089.191	2.232.917	513.217	Bloomberg
COBERTURA 1512	8561	1	SCOTIABANK	CL	AAA	80.495,65	3.000.000,00	UF	PROM	833,20	5,66%	5,50%	2022-01-11	2032-01-14	2.796.240	932,08	5,66%	5,50%	2.732.665	2.866.973	(304.672)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8510	1	SCOTIABANK	CL	AAA	121.206,20	4.538.361,11	UF	PROM	812,00	4,58%	4,54%	2021-11-02	2031-07-29	4.230.116	932,08	4,58%	4,54%	4.087.198	4.310.459	(360.363)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8511	1	SCOTIABANK	CL	AAA	60.817,04	2.272.466,67	UF	PROM	814,00	4,52%	4,53%	2021-11-03	2031-07-29	2.118.121	932,08	4,52%	4,53%	2.050.297	2.158.285	(176.108)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8303	1	SCOTIABANK	CL	AAA	341.320,00	13.000.000,00	UF	PROM	781,45	3,00%	4,00%	2021-08-06	2031-08-11	12.117.040	932,08	3,00%	4,00%	11.423.648	12.303.523	282.057	Bloomberg
COBERTURA 1512	8336	1	SCOTIABANK	CL	AAA	71.499,80	3.000.000,00	UF	PROM	712,17	2,96%	5,63%	2021-08-24	2032-06-19	2.796.240	932,08	2,96%	5,63%	2.367.526	2.800.428	721.836	Bloomberg
COBERTURA 1512	8340	1	SCOTIABANK	CL	AAA	45.723,76	2.000.000,00	UF	PROM	684,20	2,86%	5,63%	2021-08-30	2032-06-19	1.864.160	932,08	2,86%	5,63%	1.513.984	1.866.952	568.254	Bloomberg
COBERTURA 1512	8341	1	SCOTIABANK	CL	AAA	68.585,63	3.000.000,00	UF	PROM	684,20	2,86%	5,63%	2021-08-30	2032-06-19	2.796.240	932,08	2,86%	5,63%	2.270.976	2.800.428	852.381	Bloomberg
COBERTURA 1512	7728	1	SCOTIABANK	CL	AAA	47.054,01	2.000.000,00	UF	PROM	675,57	3,95%	5,25%	2020-06-11	2024-12-12	1.864.160	932,08	3,95%	5,25%	1.559.409	1.868.190	284.298	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	2.796.240	932,08	3,98%	5,25%	2.339.142	2.802.285	424.708	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	547.985	932,08	2,48%	4,68%	515.867	552.225	56.821	Bloomberg
COBERTURA 1512	8024	1	SCOTIABANK	CL	AAA	145.181,59	5.890.541,67	UF	PROM	723,50	3,60%	5,90%	2021-03-10	2031-01-30	5.490.456	932,08	3,60%	5,90%	4.875.561	5.625.133	1.061.509	Bloomberg
COBERTURA 1512	8032	1	SCOTIABANK	CL	AAA	34.654,12	1.393.388,75	UF	PROM	730,40	2,39%	4,62%	2021-03-17	2031-05-02	1.298.750	932,08	2,39%	4,62%	1.150.975	1.308.301	221.686	Bloomberg
COBERTURA 1512	8049	1	SCOTIABANK	CL	AAA	143.439,31	5.894.402,78	UF	PROM	714,95	3,60%	5,90%	2021-03-23	2031-01-31	5.494.055	932,08	3,60%	5,90%	4.817.051	5.628.736	1.132.994	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	1.677.744	932,08	4,55%	6,63%	1.360.373	1.720.669	488.142	Bloomberg
COBERTURA 1512	7152	1	SCOTIABANK	CL	AAA	112.172,67	5.000.000,00	UF	PROM	604,90	2,90%	4,70%	2018-03-28	2032-11-10	4.660.400	932,08	2,90%	4,70%	3.726.939	4.691.668	1.125.134	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	466.040	932,08	3,35%	5,13%	376.896	476.828	105.882	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	2.796.240	932,08	3,35%	5,13%	2.261.377	2.860.967	635.295	Bloomberg
COBERTURA 1512	7155	1	SCOTI

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

			CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN			CARACTERISTICAS DE LA OPERACIÓN									INFORMACIÓN DE VALORIZACIÓN							
Objetivo del Contrato	Folio Operación	Ítem Operación	Nombre	Nacionalidad	Clasificación de Riesgo	Nominales Posición Larga	Nominales Posición Corta	Moneda Posición Larga	Moneda Posición Corta	Tipo de Cambio Contrato	Tasa Posición Larga	Tasa Posición Corta	Fecha de la Operación	Fecha de Vencimiento del contrato	Valor de mercdo del activo objeto a al fecha de información	Tipo de Cambio Mercado	Tasa Mercado Posición Larga	Tasa Mercado Posición Corta	Valor Presente Posición Larga M$	Valor Presente Posición Corta M$	Valor Razonable del Contrato Swap a la Fecha de Información M$	Origen de la Información M$
COBERTURA 1512	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	9.320.800	932,08	2,81%	4,32%	6.254.166	7.421.205	1.022.314	Bloomberg
COBERTURA 1512	3209	1	SCOTIABANK	CL	AAA	101.935,72	4.000.000,00	UF	PROM	650,80	3,88%	5,00%	2015-07-21	2025-07-14	3.728.320	932,08	3,88%	5,00%	3.500.731	3.814.688	207.580	Bloomberg
COBERTURA 1512	8669	1	SCOTIABANK	CL	AAA	253.422,55	10.000.000,00	UF	PROM	802,50	4,89%	4,75%	2022-03-11	2032-02-07	9.320.800	932,08	4,89%	4,75%	8.545.635	9.494.513	(326.978)	Bloomberg
COBERTURA 1512	5980	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	135.934,49	5.000.000,00	UF	EUR	754,70	4,48%	4,63%	2019-05-30	2031-04-03	4.883.600	976,72	4,48%	4,63%	4.545.530	4.937.252	380.368	Bloomberg
COBERTURA 1512	5981	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	135.934,49	5.000.000,00	UF	EUR	754,70	4,48%	4,63%	2019-05-30	2031-04-03	4.883.600	976,72	4,48%	4,63%	4.545.530	4.937.252	380.368	Bloomberg
COBERTURA 1512	5997	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	124.925,41	5.000.000,00	UF	PROM	695,50	3,22%	5,88%	2019-06-18	2029-05-28	4.660.400	932,08	3,22%	5,88%	4.145.145	4.684.446	843.601	Bloomberg
COBERTURA 1512	5892	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	60.401,02	2.500.000,00	UF	PROM	666,00	3,08%	5,38%	2019-03-20	2027-05-04	2.330.200	932,08	3,08%	5,38%	2.008.048	2.349.604	398.635	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	2.796.240	932,08	3,08%	5,38%	2.409.663	2.819.526	478.363	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	932.080	932,08	3,08%	5,38%	803.221	939.842	159.453	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	932.080	932,08	3,08%	5,38%	803.221	939.842	159.454	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	1.398.120	932,08	3,08%	5,38%	1.204.831	1.409.763	239.181	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	932.080	932,08	3,11%	5,38%	806.575	939.788	154.653	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	932.080	932,08	3,03%	4,88%	819.272	936.613	117.904	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	1.398.120	932,08	3,03%	4,88%	1.228.907	1.404.919	176.856	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	1.864.160	932,08	3,03%	4,88%	1.638.544	1.873.225	235.807	Bloomberg
COBERTURA 1512	5916	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	98.745,69	4.000.000,00	UF	PROM	680,50	3,03%	4,88%	2019-03-26	2026-05-25	3.728.320	932,08	3,03%	4,88%	3.277.087	3.746.451	471.615	Bloomberg
COBERTURA 1512	5936	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	83.580,71	3.500.000,00	UF	PROM	658,39	3,87%	5,63%	2019-04-10	2032-06-21	3.262.280	932,08	3,87%	5,63%	2.767.951	3.266.680	600.434	Bloomberg
COBERTURA 1512	5940	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	89.072,19	4.000.000,00	UF	PROM	614,04	6,05%	8,25%	2019-04-11	2033-01-17	3.728.320	932,08	6,05%	8,25%	3.027.656	3.867.310	1.240.052	Bloomberg
COBERTURA 1512	5942	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	89.724,84	4.000.000,00	UF	PROM	618,54	5,97%	8,25%	2019-04-11	2033-01-17	3.728.320	932,08	5,97%	8,25%	3.048.846	3.867.310	1.232.658	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	1.864.160	932,08	5,97%	8,25%	1.524.423	1.933.655	616.329	Bloomberg
COBERTURA 1512	7945	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	14.974,55	612.541,67	UF	PROM	710,50	2,44%	4,49%	2021-01-07	2030-11-02	570.938	932,08	2,44%	4,49%	497.393	575.096	96.121	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	570.828	932,08	2,44%	4,49%	499.130	575.067	96.029	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	684.993	932,08	2,44%	4,49%	598.956	690.080	116.314	Bloomberg
COBERTURA 1512	8242	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	138.641,95	5.410.000,00	UF	PROM	762,50	5,81%	9,25%	2021-07-27	2028-04-01	5.042.553	932,08	5,81%	9,25%	4.652.633	5.156.550	971.067	Bloomberg
COBERTURA 1512	8264	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	51.386,74	2.000.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	1.864.160	932,08	3,29%	5,25%	1.725.843	1.908.968	174.689	Bloomberg
COBERTURA 1512	8265	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	51.386,74	2.000.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	1.864.160	932,08	3,29%	5,25%	1.725.844	1.908.968	174.689	Bloomberg
COBERTURA 1512	8266	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	51.386,74	2.000.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	1.864.160	932,08	3,29%	5,25%	1.725.844	1.908.968	174.689	Bloomberg
COBERTURA 1512	8267	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	38.540,05	1.500.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	1.398.120	932,08	3,29%	5,25%	1.294.382	1.431.726	131.017	Bloomberg
COBERTURA 1512	8268	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	38.540,05	1.500.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	1.398.120	932,08	3,29%	5,25%	1.294.382	1.431.726	131.017	Bloomberg
COBERTURA 1512	8269	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	25.693,37	1.000.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	932.080	932,08	3,29%	5,25%	862.922	954.484	87.345	Bloomberg
COBERTURA 1512	8270	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	128.466,84	5.000.000,00	UF	PROM	764,50	2,14%	4,50%	2021-07-28	2035-03-14	4.660.400	932,08	2,14%	4,50%	4.277.308	4.721.879	755.267	Bloomberg
COBERTURA 1512	8271	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	257.301,36	10.000.000,00	UF	PROM	765,60	3,10%	5,38%	2021-07-28	2025-05-15	9.320.800	932,08	3,10%	5,38%	8.546.157	9.382.809	875.501	Bloomberg
COBERTURA 1512	8273	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	128.651,68	5.000.000,00	UF	PROM	765,60	2,96%	5,50%	2021-07-28	2035-05-02	4.660.400	932,08	2,96%	5,50%	4.276.877	4.701.328	804.501	Bloomberg
COBERTURA 1512	8274	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	128.651,68	5.000.000,00	UF	PROM	765,60	2,03%	4,50%	2021-07-28	2035-03-14	4.660.400	932,08	2,03%	4,50%	4.282.068	4.721.879	814.334	Bloomberg
COBERTURA 1512	7741	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	97.441,50	4.000.000,00	UF	PROM	699,35	2,31%	4,88%	2020-06-18	2024-04-17	3.728.320	932,08	2,31%	4,88%	3.239.136	3.764.913	542.582	Bloomberg
COBERTURA 1512	8342	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	118.226,55	5.000.000,00	UF	PROM	707,64	3,17%	5,50%	2021-08-30	2032-11-02	4.660.400	932,08	3,17%	5,50%	3.931.621	4.701.326	1.131.242	Bloomberg
COBERTURA 1512	8343	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	112.545,42	5.000.000,00	UF	PROM	673,64	5,49%	8,25%	2021-08-30	2033-01-17	4.660.400	932,08	5,49%	8,25%	3.816.230	4.834.138	1.705.765	Bloomberg
COBERTURA 1512	8401	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	163.239,69	6.114.627,78	UF	PROM	803,15	2,71%	5,72%	2021-09-29	2029-04-15	5.699.322	932,08	2,71%	5,72%	5.431.063	5.765.951	782.273	Bloomberg
COBERTURA 1512	8165	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	64.764,03	2.710.888,31	UF	PROM	707,11	2,99%	4,69%	2021-05-27	2031-03-15	2.526.765	932,08	2,99%	4,69%	2.161.429	2.561.118	435.110	Bloomberg
COBERTURA 1512	8166	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	97.231,88	4.069.925,00	UF	PROM	707,11	2,98%	4,68%	2021-05-27	2031-03-15	3.793.496	932,08	2,98%	4,68%	3.244.980	3.845.028	653.143	Bloomberg
COBERTURA 1512	8167	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	83.149,77	3.480.477,29	UF	PROM	707,11	3,00%	4,70%	2021-05-27	2031-03-15	3.244.083	932,08	3,00%	4,70%	2.775.138	3.288.315	556.808	Bloomberg
COBERTURA 1512	8168	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	45.359,13	1.898.639,17	UF	PROM	707,11	2,98%	4,68%	2021-05-27	2031-03-15	1.769.684	932,08	2,98%	4,68%	1.513.808	1.793.736	304.712	Bloomberg
COBERTURA 1512	8169	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	33.270,58	1.392.637,60	UF	PROM	707,11	2,97%	4,67%	2021-05-27	2031-03-15	1.298.050	932,08	2,97%	4,67%	1.110.337	1.315.660	223.433	Bloomberg
COBERTURA 1512	8480	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	51.460,67	2.000.000,00	UF	PROM	780,50	3,10%	5,38%	2021-10-27	2025-05-15	1.864.160	932,08	3,10%	5,38%	1.709.231	1.876.562	175.100	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	11.889.612	932,08	2,59%	5,37%	11.858.142	12.021.611	944.908	Bloomberg
COBERTURA 1512	7233	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	126.906,96	5.000.000,00	UF	PROM	710,00	3,86%	6,88%	2019-08-20	2029-04-25	4.660.400	932,08	3,86%	6,88%	4.228.047	4.717.618	888.406	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	932.080	932,08	4,34%	7,38%	850.068	951.403	181.421	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	8.099.775	932,08	2,55%	5,55%	7.414.840	8.303.055	1.578.308	Bloomberg
COBERTURA 1512	7248	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.587,63	5.000.000,00	UF	PROM	714,18	3,30%	6,35%	2019-08-28	2029-04-15	4.660.400	932,08	3,30%	6,35%	4.250.361	4.721.493	868.494	Bloomberg
COBERTURA 1512	7249	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.587,63	5.000.000,00	UF	PROM	714,18	3,30%	6,35%	2019-08-28	2029-04-15	4.660.400	932,08	3,30%	6,35%	4.250.361	4.721.493	868.494	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	1.864.160	932,08	3,76%	6,88%	1.707.755	1.887.047	347.218	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	2.930.160	976,72	4,04%	4,63%	2.848.703	2.951.418	175.224	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	9.320.800	932,08	3,67%	6,76%	8.454.022	9.398.568	1.785.543	Bloomberg
COBERTURA 1512	7223	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	254.172,84	10.000.000,00	UF	PROM	710,50	3,31%	6,35%	2019-08-09	2029-04-15	9.320.800	932,08	3,31%	6,35%	8.467.483	9.442.886	1.768.904	Bloomberg
COBERTURA 1512	7225	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	75.963,95	3.000.000,00	UF	PROM	708,05	3,77%	6,88%	2019-08-14	2029-04-25	2.796.240	932,08	3,77%	6,88%	2.530.418	2.830.571	555.264	Bloomberg
COBERTURA 1512	7360	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	56.706,77	2.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	1.864.160	932,08	2,80%	5,50%	1.885.107	1.881.379	35.982	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	1.398.120	932,08	2,80%	5,50%	1.413.831	1.411.034	26.986	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	932.080	932,08	2,80%	5,50%	942.555	940.689	17.991	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	932.080	932,08	2,80%	5,50%	942.555	940.689	17.991	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	932.080	932,08	2,80%	5,50%	942.555	940.689	17.991	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	932.080	932,08	2,80%	5,50%	942.555	940.689	17.991	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	932.080	932,08	2,80%	5,50%	942.555	940.689	17.991	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	932.080	932,08	2,80%	5,50%	942.555	940.689	17.991	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	1.864.160	932,08	4,59%	5,88%	1.358.142	1.873.778	546.856	Bloomberg
COBERTURA 1512	7457	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	94.173,82	3.441.773,33	UF	PROM	775,00	2,80%	5,09%	2020-01-16	2029-11-15	3.208.000	932,08	2,80%	5,09%	3.126.696	3.228.225	215.090	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	2.796.240	932,08	2,31%	5,38%	2.526.586	2.814.843	358.630	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	1.864.160	932,08	2,31%	5,38%	1.684.301	1.876.562	239.087	Bloomberg
COBERTURA 1512	7251	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	32.485,57	1.265.000,00	UF	PROM	718,73	3,96%	7,00%	2019-08-28	2029-04-15	1.179.081	932,08	3,96%	7,00%	1.083.662	1.196.104	212.388	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	1.850.179	932,08	3,95%	7,00%	1.694.972	1.876.890	340.763	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	4.883.600	976,72	4,50%	4,63%	4.540.444	4.937.615	379.763	Bloomberg
COBERTURA 1512	5637	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	122.966,05	5.000.000,00	UF	PROM	675,10	3,25%	6,00%	2018-11-07	2029-01-15	4.660.400	932,08	3,25%	6,00%	4.128.667	4.787.316	970.776	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	2.796.240	932,08	2,92%	4,13%	2.194.919	2.812.504	586.140	Bloomberg
COBERTURA 1512	8612	1	CITIBANK NA	US	A+	160.753,77	6.130.805,17	UF	PROM	814,70	4,39%	4,24%	2021-01-19	2032-09-01	5.722.790	932,08	4,39%	4,24%	5.395.724	5.802.628	(475.007)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3933	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	GB	A-	51.294,79	2.000.000,00	UF	PROM	671,68	4,10%	5,00%	2016-08-19	2025-07-14	1.864.160	932,08	4,10%	5,00%	1.729.335	1.907.274	115.774	Bloomberg
COBERTURA 1512	3934	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	GB	A-	51.294,79	2.000.000,00	UF	PROM	671,68	4,10%	5,00%	2016-08-19	2025-07-14	1.864.160	932,08	4,10%	5,00%	1.729.335	1.907.274	115.774	Bloomberg
COBERTURA 1512	3935	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	GB	A-	25.647,39	1.000.000,00	UF	PROM	671,68	4,10%	5,00%	2016-08-19	2025-07-14	932.080	932,08	4,10%	5,00%	864.667	953.637	57.887	Bloomberg
COBERTURA 1512	4999	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	GB	A-	98.005,10	4.000.000,00	UF	PROM	656,19	3,98%	5,25%	2017-12-12	2024-12-16	3.728.320	932,08	3,98%	5,25%	3.248.229	3.736.703	427.578	Bloomberg
COBERTURA 1512	5000	1	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	GB	A-	122.506,38	5.000.000,00	UF	PROM	656,19	3,98%	5,25%	2017-12-12	2024-12-16	4.660.400	932,08	3,98%	5,25%	4.060.286	4.670.879	534.473	Bloomberg
COBERTURA 1512	3887	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	47.498,44	2.000.000,00	UF	PROM	620,13	5,06%	7,50%	2016-07-22	2035-07-27	1.864.160	932,08	5,06%	7,50%	1.605.814	1.924.240	466.365	Bloomberg
COBERTURA 1512	2170	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	108.411,52	5.000.000,00	UF	PROM	500,50	5,18%	7,50%	2013-09-25	2035-07-27	4.660.400	932,08	5,18%	7,50%	3.667.100	4.810.802	1.698.185	Bloomberg
COBERTURA 1512	1749	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	42.034,37	2.000.000,00	UF	PROM	474,20	6,50%	7,88%	2012-09-11	2027-02-01	1.864.160	932,08	6,50%	7,88%	1.428.400	1.925.197	538.350	Bloomberg
COBERTURA 1512	1750	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	46.868,32	2.230.000,00	UF	PROM	474,20	6,50%	7,88%	2012-09-11	2027-02-01	2.078.538	932,08	6,50%	7,88%	1.592.666	2.146.594	600.260	Bloomberg
COBERTURA 1512	7027	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	42.936,14	2.000.000,00	UF	PROM	482,00	7,43%	8,63%	2012-02-15	2023-12-01	1.864.160	932,08	7,43%	8,63%	1.429.097	1.877.041	445.094	Bloomberg
COBERTURA 1512	8198	1	DEUTSCHE BANK LONDON	GB	BBB+	44.432,67	1.800.000,00	UF	PROM	733,01	3,10%	4,38%	2021-06-25	2031-02-15	1.677.744	932,08	3,10%	4,38%	1.487.142	1.705.184	181.464	Bloomberg
COBERTURA 1512	8580	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	162.246,89	6.139.805,56	UF	PROM	821,05	4,45%	4,24%	2021-01-13	2032-09-01	5.722.790	932,08	4,45%	4,24%	5.446.816	5.802.628	(567.640)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8803	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	161.546,76	6.000.000,00	UF	EUR	878,30	1,34%	1,25%	2022-05-27	2033-01-22	5.860.320	976,72	1,34%	1,25%	5.376.032	5.891.992	216.305	Bloomberg
COBERTURA 1512	8817	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	50.049,56	2.000.000,00	UF	PROM	820,00	2,02%	3,15%	2021-06-06	2033-01-15	1.864.160	932,08	2,02%	3,15%	1.671.065	1.890.673	184.385	Bloomberg
COBERTURA 1512	8818	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	125.982,66	5.000.000,00	UF	PROM	826,00	2,05%	3,15%	2022-06-07	2033-01-15	4.660.400	932,08	2,05%	3,15%	4.206.912	4.726.683	318.001	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	2.796.240	932,08	3,41%	7,38%	2.839.463	2.855.346	610.564	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	932.080	932,08	3,41%	7,38%	946.488	951.782	203.521	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	932.080	932,08	3,41%	7,38%	946.488	951.782	203.521	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	932.080	932,08	3,41%	7,38%	946.488	951.782	203.521	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	1.864.160	932,08	3,41%	7,38%	1.892.975	1.903.564	407.043	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	66.585.796	341,466	4,37%	7,65%	10.718.019	16.338.057	13.951.551	Bloomberg
COBERTURA 1512	7131	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	153.029,26	5.000.000,00	UF	GBP	807,18	6,22%	5,13%	2017-02-24	2050-09-22	5.676.500	1135,3	6,22%	5,13%	4.670.959	5.898.871	540.572	Bloomberg
COBERTURA 1512	7132	1	GOLDMAN SACHS CO BUYS	US	BBB+	153.029,26	5.000.000,00	UF	GBP	807,18	6,22%	5,13%	2017-02-24	2050-09-22	5.676.500	1135,3	6,22%	5,13%	4.670.959	5.898.871	540.572	Bloomberg
COBERTURA

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	GB	A+	249.064,78	10.000.000,00	UF		724,25	2,30%	4,88%	2020-12-22	2040-01-14	9.320.800	932,08	2,30%	4,88%	8.328.152	9.530.142	1.945.570	Bloomberg
COBERTURA 1512	7916	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	249.064,78	10.000.000,00	UF		724,25	2,20%	4,88%	2020-12-22	2048-01-14	9.320.800	932,08	2,20%	4,88%	8.324.326	9.530.145	1.846.288	Bloomberg
COBERTURA 1512	8050	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	129.305,96	5.240.958,00	UF		725,00	2,40%	5,30%	2021-03-26	2038-01-17	4.884.992	932,08	2,40%	5,30%	4.324.789	5.001.952	1.310.812	Bloomberg
COBERTURA 1512	8080	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	52.257,72	2.158.701,00	UF		712,00	2,82%	5,44%	2021-04-09	2041-11-28	2.012.082	932,08	2,82%	5,44%	1.733.347	2.021.703	450.098	Bloomberg
COBERTURA 1512	8081	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	52.705,08	2.177.181,00	UF		712,00	2,82%	5,40%	2021-04-09	2041-11-28	2.029.307	932,08	2,82%	5,40%	1.748.185	2.038.940	440.314	Bloomberg
COBERTURA 1512	8109	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	664.158,40	336.993.478,98	UF	UVR	58,12	4,19%	6,75%	2021-04-29	2044-02-15	22.932.163	68,049	4,19%	6,75%	22.314.538	23.501.996	814.650	Bloomberg
COBERTURA 1512	8110	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	219.032,12	111.009.616,60	UF	UVR	58,19	4,36%	6,75%	2021-04-29	2044-02-15	7.554.124	68,049	4,36%	6,75%	7.363.602	7.741.834	52.854	Bloomberg
COBERTURA 1512	7965	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	266.938,26	10.673.742,50	UF		728,00	2,52%	5,20%	2021-01-26	2043-06-22	9.948.782	932,08	2,52%	5,20%	8.719.298	9.827.443	1.883.950	Bloomberg
COBERTURA 1512	7966	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	266.938,26	10.673.742,50	UF		728,00	2,52%	5,20%	2021-01-26	2043-06-22	9.948.782	932,08	2,52%	5,20%	8.719.298	9.827.443	1.883.950	Bloomberg
COBERTURA 1512	7982	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	139.572,11	5.700.000,00	UF		715,00	2,72%	5,00%	2021-02-16	2033-11-15	5.312.856	932,08	2,72%	5,00%	4.633.619	5.345.755	1.060.018	Bloomberg
COBERTURA 1512	7709	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	220.761,43	7.750.000,00	UF		818,00	2,21%	6,75%	2020-05-27	2042-09-19	7.223.620	932,08	2,21%	6,75%	7.349.487	7.359.425	2.417.991	Bloomberg
COBERTURA 1512	7724	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	134.765,80	5.000.000,00	UF		774,00	2,11%	5,15%	2020-06-04	2040-01-29	4.660.400	932,08	2,11%	5,15%	4.498.417	4.760.868	880.785	Bloomberg
COBERTURA 1512	7725	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	80.859,38	3.000.000,00	UF		774,00	2,11%	5,15%	2020-06-04	2040-01-29	2.796.240	932,08	2,11%	5,15%	2.699.050	2.856.521	528.471	Bloomberg
COBERTURA 1512	7726	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	53.906,25	2.000.000,00	UF		774,00	2,11%	5,15%	2020-06-04	2040-01-29	1.864.160	932,08	2,11%	5,15%	1.799.367	1.904.347	352.314	Bloomberg
COBERTURA 1512	2157	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	21.695,30	1.000.000,00	UF		500,17	4,62%	7,38%	2013-09-12	2043-09-18	932.080	932,08	4,62%	7,38%	727.431	951.782	357.812	Bloomberg
COBERTURA 1512	2158	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	86.781,21	4.000.000,00	UF		500,37	4,62%	7,38%	2013-09-12	2043-09-18	3.728.320	932,08	4,62%	7,38%	2.909.724	3.807.129	1.431.248	Bloomberg
COBERTURA 1512	4314	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	736.625,00	195.000.000,00	UF	UDI	99,49	4,37%	7,65%	2017-02-16	2046-12-17	66.585.796	341,466	4,37%	7,65%	10.718.019	16.338.657	13.951.551	Bloomberg
COBERTURA 1512	4315	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	333.103,50	88.000.000,00	UF	UDI	99,69	3,97%	7,42%	2017-02-16	2046-12-17	30.048.975	341,466	3,97%	7,42%	5.205.940	7.668.614	6.276.953	Bloomberg
COBERTURA 1512	4821	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	94.248,56	4.000.000,00	UF		628,30	3,16%	5,50%	2017-10-05	2048-01-15	3.728.320	932,08	3,16%	5,50%	3.164.870	3.824.459	713.476	Bloomberg
COBERTURA 1512	4822	1	GOLDMAN SACHS	GB	A+	70.686,42	3.000.000,00	UF		628,30	3,16%	5,50%	2017-10-05	2048-01-15	2.796.240	932,08	3,16%	5,50%	2.373.653	2.868.344	535.107	Bloomberg
COBERTURA 1512	5228	1	HSBC BANK USA	US	A+	44.869,84	2.000.000,00	UF		605,00	4,84%	7,00%	2018-03-28	2033-03-16	1.864.160	932,08	4,84%	7,00%	1.505.748	1.902.435	560.489	Bloomberg
COBERTURA 1512	5229	1	HSBC BANK USA	US	A+	33.652,38	1.500.000,00	UF		605,00	4,84%	7,00%	2018-03-28	2033-03-16	1.398.120	932,08	4,84%	7,00%	1.129.311	1.426.826	420.367	Bloomberg
COBERTURA 1512	7049	1	HSBC BANK USA	US	A+	46.091,74	2.000.000,00	UF		554,18	4,25%	5,25%	2014-07-11	2024-07-15	1.864.160	932,08	4,25%	5,25%	1.554.818	1.909.131	324.158	Bloomberg
COBERTURA 1512	7811	1	HSBC BANK USA	US	A+	23.534,80	1.000.000,00	UF		674,73	1,50%	5,38%	2020-07-29	2023-02-21	932.080	932,08	1,50%	5,38%	782.874	949.972	168.437	Bloomberg
COBERTURA 1512	7812	1	HSBC BANK USA	US	A+	47.069,60	2.000.000,00	UF		674,70	1,77%	5,25%	2020-07-29	2024-07-15	1.864.160	932,08	1,77%	5,25%	1.570.012	1.908.948	385.310	Bloomberg
COBERTURA 1512	7813	1	HSBC BANK USA	US	A+	48.201,10	2.000.000,00	UF		690,05	1,90%	5,25%	2020-07-29	2024-07-15	1.864.160	932,08	1,90%	5,25%	1.608.703	1.908.948	341.799	Bloomberg
COBERTURA 1512	7840	1	HSBC BANK USA	US	A+	67.315,88	3.000.000,00	UF		643,24	3,35%	5,50%	2020-08-17	2027-01-17	2.796.240	932,08	3,35%	5,50%	2.261.022	2.865.787	665.474	Bloomberg
COBERTURA 1512	7842	1	HSBC BANK USA	US	A+	33.657,94	1.500.000,00	UF		643,40	2,20%	5,25%	2020-08-25	2024-07-15	1.398.120	932,08	2,20%	5,25%	1.124.859	1.431.726	332.803	Bloomberg
COBERTURA 1512	7843	1	HSBC BANK USA	US	A+	44.877,26	2.000.000,00	UF		643,40	2,20%	5,25%	2020-08-25	2024-07-15	1.864.160	932,08	2,20%	5,25%	1.499.812	1.908.968	443.738	Bloomberg
COBERTURA 1512	7746	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	46.881,09	2.000.000,00	UF		672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2024-11-12	1.864.160	932,08	2,75%	5,35%	1.556.806	1.877.327	344.904	Bloomberg
COBERTURA 1512	7747	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	140.643,27	6.000.000,00	UF		672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2024-11-12	5.592.480	932,08	2,75%	5,35%	4.670.418	5.631.982	1.034.712	Bloomberg
COBERTURA 1512	7748	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	23.440,55	1.000.000,00	UF		672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2024-11-12	932.080	932,08	2,75%	5,35%	778.403	938.664	172.452	Bloomberg
COBERTURA 1512	7749	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	23.440,55	1.000.000,00	UF		672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2024-11-12	932.080	932,08	2,75%	5,35%	778.403	938.664	172.452	Bloomberg
COBERTURA 1512	8170	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	322.469,56	13.000.000,00	UF		734,00	2,20%	2,95%	2021-05-25	2029-09-05	12.117.040	932,08	2,20%	2,95%	10.110.301	11.550.981	923.871	Bloomberg
COBERTURA 1512	7471	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	136.555,60	5.000.000,00	UF		773,75	2,71%	5,00%	2020-01-23	2030-05-15	4.660.400	932,08	2,71%	5,00%	4.533.408	4.689.258	312.380	Bloomberg
COBERTURA 1512	7232	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	87.557,81	3.100.000,00	UF		790,04	4,16%	4,63%	2019-08-19	2029-04-03	3.027.832	976,72	4,16%	4,63%	2.925.659	3.061.096	188.625	Bloomberg
COBERTURA 1512	7170	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	124.061,67	5.000.000,00	UF		681,25	3,48%	6,50%	2018-11-09	2033-11-07	4.660.400	932,08	3,48%	6,50%	4.126.664	4.706.199	1.213.719	Bloomberg
COBERTURA 1512	7255	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	45.141,96	1.750.000,00	UF		721,58	3,95%	7,00%	2019-08-27	2029-10-15	1.631.140	932,08	3,95%	7,00%	1.505.826	1.654.689	297.038	Bloomberg
COBERTURA 1512	7259	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	257.866,02	10.000.000,00	UF		721,71	3,99%	7,00%	2019-08-28	2029-10-15	9.320.800	932,08	3,99%	7,00%	8.602.483	9.455.366	1.676.280	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	2.930.160	976,72	4,15%	4,63%	2.819.476	2.962.351	197.541	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	1.953.440	976,72	4,17%	4,63%	1.879.740	1.974.901	128.713	Bloomberg
COBERTURA 1512	5966	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	123.437,76	5.000.000,00	UF		683,82	3,17%	5,63%	2019-05-08	2029-06-19	4.660.400	932,08	3,17%	5,63%	4.087.424	4.667.010	835.302	Bloomberg
COBERTURA 1512	7024	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	26.779,00	1.240.625,00	UF		471,62	4,41%	6,22%	2011-06-16	2026-12-15	1.156.362	932,08	4,41%	6,22%	440.473	575.320	138.404	Bloomberg
COBERTURA 1512	7127	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	92.420,79	3.000.000,00	UF	GBP	809,19	3,86%	4,63%	2016-11-03	2029-05-23	3.070.361	1135,3	3,86%	4,63%	3.070.361	3.422.446	330.454	Bloomberg
COBERTURA 1512	7128	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	154.034,65	5.000.000,00	UF	GBP	809,19	3,86%	4,63%	2016-11-03	2029-05-23	5.676.500	1135,3	3,86%	4,63%	5.117.268	5.704.077	550.756	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	9.767.200	976,72	4,46%	4,63%	9.041.315	9.874.505	834.581	Bloomberg
COBERTURA 1512	4635	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	121.911,00	5.000.000,00	UF	PROM	648,25	2,27%	3,75%	2017-08-03	2026-08-05	4.660.400	932,08	2,27%	3,75%	4.070.721	4.731.114	569.909	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	1.864.160	932,08	2,27%	3,75%	1.628.085	1.892.059	227.964	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	932.080	932,08	2,27%	3,75%	814.043	946.029	113.982	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	932.080	932,08	2,27%	3,75%	814.043	946.029	113.982	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	932.080	932,08	2,27%	3,75%	814.043	946.029	113.982	Bloomberg
COBERTURA 1512	2879	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	66.515,75	2.700.000,00	UF	PROM	606,70	3,85%	4,63%	2014-12-29	2029-07-31	2.516.616	932,08	3,85%	4,63%	1.973.194	2.263.645	201.757	Bloomberg
COBERTURA 1512	8581	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	162.642,13	6.139.805,56	UF	PROM	823,00	4,44%	4,24%	2022-01-13	2032-09-01	5.722.790	932,08	4,44%	4,24%	5.459.991	5.802.628	(581.886)	Bloomberg
COBERTURA 1512	3368	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	397.584,00	15.000.000,00	UF	PROM	674,33	3,53%	4,63%	2015-10-19	2029-07-31	13.981.200	932,08	3,53%	4,63%	11.779.045	12.576.008	400.026	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	932.080	932,08	3,83%	4,75%	901.238	945.007	17.195	Bloomberg
COBERTURA 1512	3436	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	97.619,00	3.500.000,00	UF	PROM	713,49	3,80%	7,50%	2015-11-25	2035-07-27	3.262.280	932,08	3,80%	7,50%	3.282.999	3.367.824	682.529	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	932.080	932,08	3,25%	5,25%	966.440	954.580	(20.158)	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	4.007.944	932,08	3,25%	5,25%	4.155.768	4.104.693	(86.760)	Bloomberg
COBERTURA 1512	2513	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	115.439,58	5.000.000,00	UF	PROM	552,00	4,39%	6,38%	2014-05-26	2038-03-30	4.660.400	932,08	4,39%	6,38%	3.097.667	3.798.238	829.412	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	932.080	932,08	7,95%	9,50%	778.916	958.021	204.308	Bloomberg
COBERTURA 1512	2772	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	84.858,00	3.500.000,00	UF	PROM	587,39	3,84%	4,63%	2014-10-15	2029-07-31	3.262.280	932,08	3,84%	4,63%	2.517.208	2.934.356	303.635	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	932.080	932,08	4,56%	5,35%	808.526	938.743	106.999	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	932.080	932,08	4,56%	5,35%	808.526	938.743	106.999	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	932.080	932,08	4,56%	5,35%	808.526	938.743	106.999	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	2.928.595	932,08	3,30%	5,63%	2.390.790	2.934.192	783.756	Bloomberg
COBERTURA 1512	7089	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	146.456,00	5.000.000,00	UF	PROM	750,71	3,80%	7,50%	2015-12-15	2035-07-27	4.660.400	932,08	3,80%	7,50%	4.925.248	4.810.802	673.833	Bloomberg
COBERTURA 1512	7090	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	145.400,00	5.000.000,00	UF	PROM	745,29	3,80%	7,50%	2015-12-15	2035-07-27	4.660.400	932,08	3,80%	7,50%	4.889.735	4.810.802	719.270	Bloomberg
COBERTURA 1512	7159	1	BCO JP MORGAN CHASE	CL	AAA	138.292,00	6.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,17%	6,38%	2018-05-29	2028-06-01	5.592.480	932,08	4,17%	6,38%	4.205.817	5.149.692	1.080.089	Bloomberg
COBERTURA 1512	8662	1	MORGAN STANLEY	US	A-	51.134,76	2.000.000,00	UF	PROM	807,75	4,19%	4,60%	2022-03-04	2032-01-20	1.864.160	932,08	4,19%	4,60%	1.723.356	1.902.223	2.696	Bloomberg
COBERTURA 1512	8663	1	MORGAN STANLEY	US	A-	76.702,14	3.000.000,00	UF	PROM	807,75	4,19%	4,60%	2022-03-04	2032-01-20	2.796.240	932,08	4,19%	4,60%	2.585.034	2.853.335	4.044	Bloomberg
COBERTURA 1512	8668	1	MORGAN STANLEY	US	A-	253.580,44	10.000.000,00	UF	PROM	803,00	4,98%	4,75%	2022-03-11	2032-02-07	9.320.800	932,08	4,98%	4,75%	8.555.725	9.496.244	(409.032)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8785	1	MORGAN STANLEY	US	A-	246.681,81	9.550.000,00	UF	PROM	839,60	2,21%	5,40%	2022-05-19	2030-01-28	8.901.364	932,08	2,21%	5,40%	8.237.984	9.028.892	497.827	Bloomberg
COBERTURA 1512	8787	1	MORGAN STANLEY	US	A-	99.591,71	3.900.000,00	UF	PROM	831,90	3,02%	4,50%	2022-05-24	2032-03-14	3.635.112	932,08	3,02%	4,50%	3.324.353	3.682.991	334.890	Bloomberg
COBERTURA 1512	8819	1	MORGAN STANLEY	US	A-	8.771,79	346.768,00	UF	PROM	830,00	4,21%	5,50%	2022-06-09	2032-12-06	323.216	932,08	4,21%	5,50%	291.021	324.362	26.857	Bloomberg
COBERTURA 1512	8823	1	MORGAN STANLEY	US	A-	63.981,43	2.500.000,00	UF	PROM	840,07	3,54%	4,60%	2022-06-10	2032-01-20	2.330.200	932,08	3,54%	4,60%	2.150.179	2.377.704	130.526	Bloomberg
COBERTURA 1512	8824	1	MORGAN STANLEY	US	A-	11.084,71	433.814,00	UF	PROM	838,73	4,32%	5,50%	2022-06-10	2032-12-06	404.349	932,08	4,32%	5,50%	367.781	405.784	26.976	Bloomberg
COBERTURA 1512	8828	1	MORGAN STANLEY	US	A-	18.533,35	707.690,00	UF	PROM	861,00	3,87%	5,50%	2022-06-14	2032-12-06	659.624	932,08	3,87%	5,50%	614.746	661.964	42.458	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	3.728.320	932,08	3,94%	7,00%	3.302.314	3.803.286	1.052.976	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	932.080	932,08	3,94%	7,00%	825.579	950.821	263.244	Bloomberg
COBERTURA 1512	7177	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	24.359,91	1.000.000,00	UF	PROM	671,50	3,45%	6,63%	2019-03-14	2045-02-13	932.080	932,08	3,45%	6,63%	819.172	955.661	259.186	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	1.864.160	932,08	3,45%	6,63%	1.639.136	1.912.630	518.373	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	1.832.661	932,08	2,41%	5,20%	1.543.894	1.787.459	396.736	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	1.832.661	932,08	2,41%	5,20%	1.543.894	1.787.459	396.736	Bloomberg
COBERTURA 1512	7181	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	238.876,84	9.831.026,74	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	9.163.303	932,08	2,41%	5,20%	7.719.472	8.935.009	1.983.681	Bloomberg
COBERTURA 1512	7459	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	146.958,11	5.879.696,11	UF	PROM	707,95	3,18%	5,09%	2020-01-16	2030-05-15	5.480.347	932,08	3,18%	5,09%	4.881.586	5.514.884	743.129	Bloomberg
COBERTURA 1512	7460	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	117.236,97	5.019.252,78	UF	PROM	661,59	3,28%	5,09%	2020-01-16	2032-11-15	4.678.345	932,08	3,28%	5,09%	3.894.786	4.707.826	973.082	Bloomberg
COBERTURA 1512	7470	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	107.956,61	4.300.000,00	UF	PROM	711,28	2,15%	5,00%	2020-01-23	2044-05-15	4.007.944	932,08	2,15%	5,00%	3.581.476	4.032.762	870.819	Bloomberg
COBERTURA 1512	7416	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	57.532,58	2.575.000,00	UF	PROM	632,09	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	2.400.106	932,08	4,00%	6,63%	1.932.690	2.460.834	764.997	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	1.796.118	932,08	4,00%	6,63%	1.445.608	1.841.564	573.626	Bloomberg
COBERTURA 1512	7418	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	164.025,76	7.345.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	6.846.128	932,08	4,00%	6,63%	5.510.115	7.019.348	2.186.447	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	745.664	932,08	4,00%	6,63%	600.149	764.531	238.142	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	1.677.744	932,08	4,00%	6,63%	1.351.007	1.720.194	534.755	Bloomberg
COBERTURA 1512	8330	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	132.192,29	5.000.000,00	UF	PROM	789,00	2,77%	4,88%	2021-08-19	2036-06-27	4.660.400	932,08	2,77%	4,88%	4.374.767	4.662.131	426.057	Bloomberg
COBERTURA 1512	8331	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	79.807,13	3.018.600,00	UF	PROM	789,00	3,00%	5,50%	2021-08-19	2032-12-06	2.813.577	932,08	3,00%	5,50%	2.480.838	2.647.617	267.520	Bloomberg
COBERTURA 1512	8332	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	40.156,47	1.509.300,00	UF	PROM	794,00	2,50%	5,50%	2021-08-19	2032-12-06	1.406.788	932,08	2,50%	5,50%	1.247.880	1.323.808	161.172	Bloomberg
COBERTURA 1512	8333	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	66.534,39	2.500.728,66	UF	PROM	794,00	3,17%	6,38%	2021-08-19	2038-03-30	2.330.879	932,08	3,17%	6,38%	2.135.342	2.278.602	369.023	Bloomberg
COBERTURA 1512	8334	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	66.534,39	2.500.728,66	UF	PROM	794,00	3,17%	6,38%	2021-08-19	2038-03-30	2.330.879	932,08	3,17%	6,38%	2.135.342	2.278.602	369.023	Bloomberg
COBERTURA 1512	8335	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	22.178,13	833.576,22	UF	PROM	794,00	3,17%	6,38%	2021-08-19	2038-03-30	776.960	932,08	3,17%	6,38%	711.781	759.534	123.008	Bloomberg
COBERTURA 1512	8337	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	144.447,37	5.515.312,50	UF	PROM	783,00	3,00%	6,12%	2021-08-26	2040-09-19	5.140.712	932,08	3,00%	6,12%	4.818.986	5.227.455	1.100.542	Bloomberg
COBERTURA 1512	8338	1	BANCO SANTAN

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	8156	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	29.532,49	1.232.384,72	UF	PROM	708,00	3,70%	5,64%	2021-05-13	2031-01-30	1.148.681	932,08	3,70%	5,64%	992.176	1.175.599	223.325	Bloomberg	
COBERTURA 1512	8157	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	162.783,66	6.792.927,78	UF	PROM	708,00	3,69%	5,63%	2021-05-13	2031-01-30	6.331.552	932,08	3,69%	5,63%	5.468.676	6.479.630	1.229.428	Bloomberg	
COBERTURA 1512	7025	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	43.168,73	2.000.000,00	UF	PROM	471,60	4,44%	6,22%	2011-06-16	2026-12-15	1.864.160	932,08	4,44%	6,22%	710.126	927.376	210.808	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	4.660.400	932,08	2,82%	4,38%	4.217.676	4.705.103	425.738	Bloomberg	
COBERTURA 1512	7141	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	149.668,45	6.337.000,00	UF	PROM	628,30	4,64%	6,63%	2017-08-30	2034-08-14	5.906.591	932,08	4,64%	6,63%	5.041.156	6.058.061	1.324.634	Bloomberg	
COBERTURA 1512	7158	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	111.025,33	5.000.000,00	UF	PROM	599,40	4,02%	6,38%	2018-04-24	2035-04-24	4.660.400	932,08	4,02%	6,38%	3.242.208	4.130.990	1.176.532	Bloomberg	
COBERTURA 1512	5639	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	248.579,82	10.000.000,00	UF	PROM	682,50	3,50%	6,50%	2018-11-09	2033-11-07	9.320.800	932,08	3,50%	6,50%	8.268.672	9.412.108	2.391.568	Bloomberg	
COBERTURA 1512	5633	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	98.678,83	4.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	2018-11-07	2038-09-16	3.728.320	932,08	3,94%	7,00%	3.302.314	3.803.286	1.052.976	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	932.080	932,08	3,94%	7,00%	825.579	950.821	263.244	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	1.832.661	932,08	2,41%	5,20%	1.543.898	1.787.002	396.736	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	1.832.661	932,08	2,41%	5,20%	1.543.898	1.787.002	396.736	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	9.163.303	932,08	2,41%	5,20%	7.719.491	8.935.012	1.983.681	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	932.080	932,08	3,53%	4,63%	709.606	838.387	103.035	Bloomberg	
COBERTURA 1512	2591	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	45.970,24	2.000.000,00	UF	PROM	552,70	4,24%	8,12%	2014-07-10	2024-07-15	1.864.160	932,08	4,24%	8,12%	1.550.653	1.909.138	329.117	Bloomberg	
COBERTURA 1512	2592	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	27.582,15	1.200.000,00	UF	PROM	552,70	4,24%	8,12%	2014-07-10	2024-07-15	1.118.496	932,08	4,24%	8,12%	930.392	1.145.483	197.470	Bloomberg	
COBERTURA 1512	2593	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	36.776,19	1.600.000,00	UF	PROM	552,70	4,24%	8,25%	2014-07-10	2024-07-15	1.491.328	932,08	4,24%	8,25%	1.240.523	1.527.311	263.294	Bloomberg	
COBERTURA 1512	1024	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	64.753,05	3.000.000,00	UF	PROM	471,60	4,44%	6,22%	2011-06-16	2026-12-15	2.796.240	932,08	4,44%	6,22%	1.066.344	1.391.287	333.877	Bloomberg	
COBERTURA 1512	4493	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	150.637,22	6.000.000,00	UF	PROM	668,00	3,92%	5,50%	2017-05-17	2027-01-18	5.592.480	932,08	3,92%	5,50%	5.072.314	5.731.260	610.982	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	932.080	932,08	3,92%	5,50%	845.386	955.210	100.128	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	9.320.800	932,08	4,90%	6,75%	8.305.847	9.499.677	1.511.413	Bloomberg	
COBERTURA 1512	4679	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.984,18	2.000.000,00	UF	PROM	638,00	5,29%	6,63%	2017-08-24	2024-03-19	1.864.160	932,08	5,29%	6,63%	1.611.188	1.898.733	267.095	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	2.796.240	932,08	5,44%	7,38%	2.411.001	2.855.388	598.528	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	1.864.160	932,08	5,44%	7,38%	1.607.334	1.903.592	391.963	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	2.796.240	932,08	2,97%	4,75%	2.337.038	2.800.162	545.240	Bloomberg	
COBERTURA 1512	4720	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	2.796.240	932,08	5,19%	7,00%	2.330.170	2.853.503	666.276	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	2.796.240	932,08	5,19%	7,00%	2.330.170	2.853.503	666.276	Bloomberg	
COBERTURA 1512	4722	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	92.492,89	4.000.000,00	UF	PROM	615,45	5,19%	7,00%	2017-09-07	2032-03-16	3.728.320	932,08	5,19%	7,00%	3.106.894	3.804.670	888.368	Bloomberg	
COBERTURA 1512	5273	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	111.025,33	5.000.000,00	UF	PROM	599,40	4,02%	6,38%	2018-04-24	2035-04-24	4.660.400	932,08	4,02%	6,38%	3.242.209	4.130.990	1.176.532	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	466.040	932,08	5,25%	7,25%	376.126	474.091	134.205	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	1.864.160	932,08	5,25%	7,25%	1.504.503	1.896.365	536.820	Bloomberg	
COBERTURA 1512	5200	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	168.400,95	7.500.000,00	UF	PROM	605,50	5,25%	7,25%	2018-03-15	2033-04-05	6.990.600	932,08	5,25%	7,25%	5.641.887	7.111.370	2.013.075	Bloomberg	
COBERTURA	8123	1	SCOTIABANK	CL	AAA	714.423,80	21.043.288.735,00	UF	$$	1,00	2,65%	10,86%	2021-05-03	2034-05-22	21.043.289	1	2,65%	10,86%	35.404.182	34.177.713	(1.226.470)	Bloomberg	
COBERTURA	5235	1	JP MORGAN CHASE CO	US	A+	44.884,67	2.000.000,00	UF	PROM	605,20	3,33%	5,13%	2018-03-28	2028-01-17	1.864.160	932,08	3,33%	5,13%	1.675.160	2.100.874	425.714	Bloomberg	
COBERTURA	7176	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	363.672,26	10.024.913.137,00	UF	$$	1,00	3,71%	9,71%	2019-01-08	2034-07-17	10.024.913	1	3,71%	9,71%	12.132.309	10.588.077	(1.544.232)	Bloomberg	
COBERTURA	5762	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	977.010,80	26.932.074.545,00	UF	$$	1,00	3,71%	9,71%	2019-01-08	2034-07-17	26.932.075	1	3,71%	9,71%	32.593.621	28.445.023	(4.148.598)	Bloomberg	
COBERTURA	7188	1	BANCO SANTANDER ESPANA	ES	A-	80.573,35	3.900.000,00	UF	PROM	572,16	4,12%	4,50%	2019-05-07	2023-02-01	3.635.112	932,08	4,12%	4,50%	2.798.048	3.733.523	935.475	Bloomberg	
TOTAL						36.629.311	60.190.123.010								1.435.644.976				1.188.985.208	1.332.016.949	183.564.377		

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

El detalle de los contratos de Swap al 31 de diciembre 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	958.166,00	UF	PROM	483,30	5,99%	7,37%	2011-03-16	2022-06-15	809.354	844,69	5,99%	7,37%	19.852	24.147	5.954	Bloomberg
COBERTURA 1512	1024	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	64.753,05	3.000.000,00	UF	PROM	471,60	4,44%	6,22%	2011-06-16	2026-12-15	2.534.070	844,69	4,44%	6,22%	1.085.143	1.369.664	644.921	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	1.689.380	844,69	6,50%	7,88%	1.337.979	1.744.733	651.655	Bloomberg
COBERTURA 1512	1750	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	46.868,32	2.230.000,00	UF	PROM	474,20	6,50%	7,88%	2012-09-11	2027-02-01	1.883.659	844,69	6,50%	7,88%	1.491.840	1.945.377	726.596	Bloomberg
COBERTURA 1512	2157	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	21.695,20	1.000.000,00	UF	PROM	500,37	4,62%	7,38%	2013-09-12	2043-09-18	844.690	844,69	4,62%	7,38%	681.373	862.548	582.913	Bloomberg
COBERTURA 1512	2158	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	86.781,21	4.000.000,00	UF	PROM	500,37	4,62%	7,38%	2013-09-12	2043-09-18	3.378.760	844,69	4,62%	7,38%	2.725.491	3.450.193	2.331.653	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	4.223.450	844,69	5,18%	7,50%	3.434.928	4.359.797	2.423.817	Bloomberg
COBERTURA 1512	2513	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	115.439,58	5.000.000,00	UF	PROM	552,00	4,39%	6,38%	2014-05-26	2038-03-30	4.223.450	844,69	4,39%	6,38%	2.957.354	3.508.347	1.216.001	Bloomberg
COBERTURA 1512	2587	1	BANCO BCI	CL	AAA	418.289,46	18.300.000,00	UF	PROM	549,50	3,61%	4,50%	2014-07-07	2023-02-01	15.457.827	844,69	3,61%	4,50%	13.157.181	15.745.562	2.939.104	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	1.689.380	844,69	4,24%	5,25%	1.452.489	1.730.177	351.438	Bloomberg
COBERTURA 1512	2592	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	27.582,15	1.200.000,00	UF	PROM	552,70	4,24%	5,25%	2014-07-10	2024-07-15	1.013.628	844,69	4,24%	5,25%	871.493	1.038.106	210.862	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	1.351.504	844,69	4,24%	5,25%	1.161.991	1.384.141	281.150	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	844.690	844,69	7,95%	9,50%	729.612	868.223	278.317	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	844.690	844,69	3,53%	4,63%	708.980	810.441	140.827	Bloomberg
COBERTURA 1512	2686	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	929.159	844,69	4,27%	5,25%	856.079	951.597	131.405	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	2.956.415	844,69	3,84%	4,63%	2.515.034	2.836.542	435.071	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	844.690	844,69	4,56%	5,35%	757.340	850.742	127.608	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	844.690	844,69	4,56%	5,35%	757.340	850.742	127.608	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	844.690	844,69	4,56%	5,35%	757.340	850.742	127.608	Bloomberg
COBERTURA 1512	2879	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	66.515,75	2.700.000,00	UF	PROM	606,70	3,85%	4,63%	2014-12-29	2029-07-31	2.280.663	844,69	3,85%	4,63%	1.971.490	2.188.190	303.549	Bloomberg
COBERTURA 1512	3209	1	SCOTIABANK	CL	AAA	103.935,72	4.000.000,00	UF	PROM	650,80	3,88%	5,00%	2015-07-21	2025-07-14	3.378.760	844,69	3,88%	5,00%	3.279.112	3.457.097	366.750	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	12.670.350	844,69	3,53%	4,63%	11.768.808	12.156.815	983.025	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	844.690	844,69	3,83%	4,75%	844.183	856.420	40.180	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	2.956.415	844,69	3,80%	7,50%	3.075.144	3.052.100	1.228.590	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	844.690	844,69	3,25%	5,25%	905.257	865.100	5.677	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	3.632.167	844,69	3,25%	5,25%	3.892.677	3.719.931	24.337	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	2.534.070	844,69	2,92%	4,13%	2.055.965	2.548.863	549.272	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	1.689.380	844,69	5,06%	7,50%	1.504.145	1.743.843	721.072	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	1.689.380	844,69	4,10%	5,00%	1.619.851	1.728.476	192.922	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	1.689.380	844,69	4,10%	5,00%	1.619.851	1.728.476	192.922	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	844.690	844,69	4,10%	5,00%	809.925	864.238	96.461	Bloomberg
COBERTURA 1512	4493	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	150.637,22	6.000.000,00	UF	PROM	668,00	3,92%	5,50%	2017-05-17	2027-01-18	5.068.140	844,69	3,92%	5,50%	4.751.213	5.194.019	1.004.463	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	844.690	844,69	3,92%	5,50%	791.868	865.670	165.859	Bloomberg
COBERTURA 1512	4501	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	177.363,18	7.000.000,00	UF	PROM	674,20	2,81%	4,38%	2017-05-18	2027-04-12	5.912.830	844,69	2,81%	4,38%	5.530.796	5.969.652	1.070.958	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	2.534.070	844,69	2,81%	4,38%	2.370.341	2.558.422	459.044	Bloomberg
COBERTURA 1512	4569	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	248.472,65	10.000.000,00	UF	PROM	662,40	2,91%	4,38%	2017-06-23	2027-04-12	8.446.900	844,69	2,91%	4,38%	7.750.201	8.528.518	1.649.830	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	8.446.900	844,69	4,90%	6,75%	7.780.004	8.609.125	2.741.510	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	1.689.380	844,69	3,81%	5,38%	1.549.016	1.703.655	347.276	Bloomberg
COBERTURA 1512	4572	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	49.683,28	2.000.000,00	UF	PROM	662,25	3,81%	5,38%	2017-06-23	2027-05-04	1.689.380	844,69	3,81%	5,38%	1.549.016	1.703.655	347.276	Bloomberg
COBERTURA 1512	4573	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	24.841,64	1.000.000,00	UF	PROM	662,25	3,81%	5,38%	2017-06-23	2027-05-04	844.690	844,69	3,81%	5,38%	774.508	851.828	173.638	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	2.534.070	844,69	3,81%	5,38%	2.323.524	2.555.483	520.915	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	1.689.380	844,69	3,81%	5,38%	1.549.016	1.703.655	347.276	Bloomberg
COBERTURA 1512	4635	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	121.911,00	5.000.000,00	UF	PROM	648,25	2,27%	3,75%	2017-08-03	2026-08-05	4.223.450	844,69	2,27%	3,75%	3.812.985	4.287.580	848.294	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	1.689.380	844,69	2,27%	3,75%	1.525.194	1.715.032	339.317	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	844.690	844,69	2,27%	3,75%	762.597	857.516	169.659	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	844.690	844,69	2,27%	3,75%	762.597	857.516	169.659	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	844.690	844,69	2,27%	3,75%	762.597	857.516	169.659	Bloomberg
COBERTURA 1512	4679	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.984,18	2.000.000,00	UF	PROM	638,00	5,29%	6,63%	2017-08-24	2024-03-19	1.689.380	844,69	5,29%	6,63%	1.509.196	1.720.753	288.328	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	2.534.070	844,69	5,44%	7,38%	2.258.162	2.587.709	974.879	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	1.689.380	844,69	5,44%	7,38%	1.505.575	1.725.140	643.372	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	2.534.070	844,69	2,97%	4,75%	2.189.529	2.538.426	871.894	Bloomberg
COBERTURA 1512	4720	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	2.534.070	844,69	5,19%	7,00%	2.182.648	2.586.000	1.022.803	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	2.534.070	844,69	5,19%	7,00%	2.182.648	2.586.000	1.022.803	Bloomberg
COBERTURA 1512	4722	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	92.492,89	4.000.000,00	UF	PROM	615,45	5,19%	7,00%	2017-09-07	2032-03-16	3.378.760	844,69	5,19%	7,00%	2.910.197	3.448.000	1.363.737	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	1.689.380	844,69	2,80%	4,35%	1.460.893	1.708.023	411.854	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	2.534.070	844,69	2,80%	4,35%	2.191.339	2.562.035	617.780	Bloomberg
COBERTURA 1512	4757	1	SCOTIABANK	CL	AAA	238.389,27	10.000.000,00	UF	PROM	635,10	2,81%	4,32%	2017-09-20	2027-09-20	8.446.900	844,69	2,81%	4,32%	6.153.807	7.064.846	1.408.738	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	6.757.520	844,69	3,18%	4,88%	5.911.852	6.762.190	2.200.683	Bloomberg
COBERTURA 1512	4823	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	3.378.760	844,69	3,16%	5,50%	2.964.484	3.465.903	1.630.781	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	2.534.070	844,69	3,16%	5,50%	2.223.363	2.599.427	1.223.086	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	8.446.900	844,69	3,44%	4,88%	7.389.174	8.522.931	2.124.630	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	4.223.450	844,69	5,17%	7,00%	3.735.750	4.309.479	1.599.364	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	844.690	844,69	5,17%	7,00%	747.150	861.896	319.873	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	422.345	844,69	5,17%	7,00%	373.575	430.948	159.936	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	3.378.760	844,69	3,77%	5,50%	2.953.188	3.409.325	1.180.279	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	844.690	844,69	3,81%	5,50%	750.549	874.002	297.289	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	4.223.450	844,69	3,44%	4,88%	3.694.587	4.261.465	1.062.315	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	3.378.760	844,69	3,98%	5,25%	3.042.587	3.386.412	524.009	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	4.223.450	844,69	3,98%	5,25%	3.803.234	4.233.016	655.011	Bloomberg
COBERTURA 1512	5198	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	11.262,76	500.000,00	UF	PROM	605,50	5,25%	7,25%	2018-03-15	2033-04-05	422.345	844,69	5,25%	7,25%	352.312	429.646	196.844	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	1.689.380	844,69	5,25%	7,25%	1.409.249	1.718.582	787.375	Bloomberg
COBERTURA 1512	5200	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	168.400,85	7.500.000,00	UF	PROM	605,50	5,25%	7,25%	2018-03-15	2033-04-05	6.335.175	844,69	5,25%	7,25%	5.284.683	6.444.683	2.952.656	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	1.689.380	844,69	4,84%	7,00%	1.410.419	1.724.090	805.491	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	1.267.035	844,69	4,84%	7,00%	1.057.814	1.293.068	604.118	Bloomberg
COBERTURA 1512	5273	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	111.025,33	5.000.000,00	UF	PROM	599,40	4,02%	6,38%	2018-04-24	2035-04-24	4.223.450	844,69	4,02%	6,38%	3.116.663	3.841.997	1.593.115	Bloomberg
COBERTURA 1512	5283	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	111.630,95	5.000.000,00	UF	PROM	602,75	3,95%	6,38%	2018-04-26	2035-04-24	4.223.450	844,69	3,95%	6,38%	3.133.252	3.841.997	1.590.252	Bloomberg
COBERTURA 1512	5294	1	BANCO BBVA CHILE	CL	AAA	45.723,76	2.000.000,00	UF	PROM	617,50	3,30%	5,63%	2018-05-03	2032-06-21	1.689.380	844,69	3,30%	5,63%	1.418.770	1.692.712	717.903	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	4.223.450	844,69	3,52%	5,75%	3.588.911	4.282.381	1.211.878	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	2.654.016	844,69	3,30%	5,63%	2.239.498	2.659.349	1.167.120	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	844.690	844,69	4,15%	6,38%	687.017	813.484	237.423	Bloomberg
COBERTURA 1512	5332	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	115.299,29	5.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,15%	6,38%	2018-05-24	2028-06-01	4.223.450	844,69	4,15%	6,38%	3.435.083	4.067.420	1.187.116	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	844.690	844,69	4,15%	6,38%	687.017	813.484	237.423	Bloomberg
COBERTURA 1512	5334	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	115.299,29	5.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,15%	6,38%	2018-05-24	2028-06-01	4.223.450	844,69	4,15%	6,38%	3.435.083	4.067.420	1.187.116	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	844.690	844,69	4,15%	6,38%	687.017	813.484	237.423	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	844.690	844,69	4,15%	6,38%	687.017	813.484	237.423	Bloomberg
COBERTURA 1512	5633	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	98.678,83	4.000.000,00	UF	PROM	677,20	3,94%	7,00%	2018-11-07	2038-09-16	3.378.760	844,69	3,94%	7,00%	3.093.221	3.446.718	1.751.103	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	844.690	844,69	3,94%	7,00%	773.305	861.679	437.776	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	8.446.900	844,69	2,30%	4,95%	7.686.938	8.570.464	2.100.375	Bloomberg
COBERTURA 1512	5637	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	122.966,08	5.000.000,00	UF	PROM	675,10	3,25%	6,00%	2018-11-07	2029-01-15	4.223.450	844,69	3,25%	6,00%	3.867.226	4.338.410	1.393.674	Bloomberg
COBERTURA 1512	5639	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	248.579,82	10.000.000,00	UF	PROM	682,30	3,50%	6,50%	2018-11-09	2033-11-07	8.446.900	844,69	3,50%	6,50%	7.745.077	8.529.449	3.685.378	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	1.900.553	844,69	4,24%	7,25%	1.717.050	1.933.497	907.580	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	1.478.208	844,69	4,24%	7,25%	1.335.483	1.503.831	705.900	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	422.345	844,69	4,24%	7,25%	381.560	429.666	201.686	Bloomberg
COBERTURA 1512	5811	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	12.187,43	500.000,00	UF	PROM	671,50	4,24%	7,25%	2019-01-28	2034-04-05	422.345	844,69	4,24%	7,25%	381.560	429.666	201.686	Bloomberg
COBERTURA 1512	5892	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	60.401,02	2.500.000,00	UF	PROM	666,00	3,08%	5,38%	2019-03-20	2027-05-04	2.111.725	844,69	3,08%	5,38%	1.880.901	2.129.317	225.721	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	2.534.070	844,69	3,08%	5,38%	2.257.086	2.555.182	225.721	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	844.690	844,69	3,08%	5,38%	752.362	851.727	338.582	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	844.690	844,69	3,08%	5,38%	752.362	851.727

18. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

d) Contratos de Swaps, continuación

Objetivo del Contrato	Folio Operación	Item Operación	Nombre	Nacionalidad	Clasificación de Riesgo	Nominales Posición Larga	Nominales Posición Corta	Moneda Posición Larga	Moneda Posición Corta	Tipo de Cambio Contrato	Tasa Posición Larga	Tasa Posición Corta	Fecha de la Operación	Vencimiento del contrato	Valor de mercdo del activo objeto a al fecha de informacion	Tipo de Cambio Mercado	Tasa Mercado Posición Larga	Tasa Mercado Posición Corta	Valor Presente Posición Larga M$	Valor Presente Posición Corta M$	Swap a la Fecha de Información M$	Origen de la Información M$
COBERTURA 1512	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	844.690	844,69	3,03%	4,88%	767.396	848.801	168.091	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	1.267.035	844,69	3,03%	4,88%	1.151.095	1.273.202	252.137	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	1.689.380	844,69	3,03%	4,88%	1.534.793	1.697.602	336.182	Bloomberg
COBERTURA 1512	5916	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	98.745,69	4.000.000,00	UF	PROM	680,50	3,03%	4,88%	2019-03-26	2026-05-25	3.378.760	844,69	3,03%	4,88%	3.069.586	3.395.204	672.365	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	4.778.200	955,64	4,50%	4,63%	4.348.484	4.942.557	1.657.366	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	9.556.400	955,64	4,46%	4,63%	8.655.770	9.882.283	3.387.168	Bloomberg
COBERTURA 1512	5936	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	83.580,71	3.500.000,00	UF	PROM	658,39	3,87%	5,63%	2019-04-10	2032-06-21	2.956.415	844,69	3,87%	5,63%	2.593.354	2.961.431	1.002.567	Bloomberg
COBERTURA 1512	5940	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	89.072,19	4.000.000,00	UF	PROM	614,04	6,05%	8,25%	2019-04-11	2033-01-17	3.378.760	844,69	6,05%	8,25%	2.835.942	3.504.718	1.748.059	Bloomberg
COBERTURA 1512	5942	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	89.724,84	4.000.000,00	UF	PROM	618,54	5,97%	8,25%	2019-04-11	2033-01-17	3.378.760	844,69	5,97%	8,25%	2.855.790	3.504.718	1.741.731	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	1.689.380	844,69	5,97%	8,25%	1.427.895	1.752.359	870.866	Bloomberg
COBERTURA 1512	5965	1	BANCO BICE	CL	AA	247.270,39	10.000.000,00	UF	PROM	684,80	3,06%	5,50%	2019-05-07	2029-04-30	8.446.900	844,69	3,06%	5,50%	7.702.229	8.523.643	2.515.531	Bloomberg
COBERTURA 1512	5966	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	123.437,76	5.000.000,00	UF	PROM	683,82	3,17%	5,63%	2019-05-08	2029-06-19	4.223.450	844,69	3,17%	5,63%	3.829.235	4.230.615	1.264.735	Bloomberg
COBERTURA 1512	5980	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	135.934,49	5.000.000,00	UF	EUR	754,70	4,48%	4,63%	2019-05-30	2031-04-03	4.778.200	955,64	4,48%	4,63%	4.352.030	4.941.142	1.658.552	Bloomberg
COBERTURA 1512	5981	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	135.934,49	5.000.000,00	UF	EUR	754,70	4,48%	4,63%	2019-05-30	2031-04-03	4.778.200	955,64	4,48%	4,63%	4.352.030	4.941.142	1.658.552	Bloomberg
COBERTURA 1512	5997	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	124.925,41	5.000.000,00	UF	PROM	695,50	3,22%	5,88%	2019-06-18	2029-05-28	4.223.450	844,69	3,22%	5,88%	3.882.670	4.245.241	1.279.126	Bloomberg
COBERTURA 1512	7024	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	26.779,08	1.240.625,00	UF	PROM	471,62	4,41%	6,22%	2011-06-16	2026-12-15	1.047.944	844,69	4,41%	6,22%	448.193	566.385	44.745	Bloomberg
COBERTURA 1512	7025	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	43.168,73	2.000.000,00	UF	PROM	471,60	4,44%	6,22%	2011-06-16	2026-12-15	1.689.380	844,69	4,44%	6,22%	722.567	914.592	246.934	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	1.689.380	844,69	7,43%	8,63%	1.338.637	1.701.100	452.782	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	1.055.863	844,69	7,37%	8,63%	866.475	1.093.423	237.136	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	1.689.380	844,69	4,25%	5,25%	1.456.384	1.730.160	346.704	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	422.345	844,69	4,55%	5,35%	384.910	425.371	48.579	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	2.534.070	844,69	3,41%	7,38%	2.659.678	2.587.645	1.307.867	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	844.690	844,69	3,41%	7,38%	886.559	862.548	435.956	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	844.690	844,69	3,41%	7,38%	886.559	862.548	435.956	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	844.690	844,69	3,41%	7,38%	886.559	862.548	435.956	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	1.689.380	844,69	3,41%	7,38%	1.773.119	1.725.096	871.911	Bloomberg
COBERTURA 1512	7089	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	146.456,00	5.000.000,00	UF	PROM	750,71	3,80%	7,50%	2015-12-15	2035-07-27	4.223.450	844,69	3,80%	7,50%	4.613.413	4.359.797	1.471.434	Bloomberg
COBERTURA 1512	7090	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	145.400,00	5.000.000,00	UF	PROM	745,29	3,80%	7,50%	2015-12-15	2035-07-27	4.223.450	844,69	3,80%	7,50%	4.580.149	4.359.797	1.515.928	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	1.689.380	844,69	3,00%	5,25%	1.749.283	1.730.177	86.074	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	844.690	844,69	2,75%	5,25%	869.312	865.038	53.855	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	1.689.380	844,69	3,10%	5,35%	1.741.910	1.701.590	78.844	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	1.689.380	844,69	3,10%	5,35%	1.738.175	1.701.590	82.753	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	1.689.380	844,69	4,70%	5,70%	1.349.789	1.730.765	395.181	Bloomberg
COBERTURA 1512	7127	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	92.420,79	3.000.000,00	UF	GBP	809,19	3,86%	4,63%	2016-11-03	2029-05-23	3.417.960	1139,32	3,86%	4,63%	2.930.945	3.513.118	1.040.554	Bloomberg
COBERTURA 1512	7128	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	154.034,65	5.000.000,00	UF	GBP	809,19	3,86%	4,63%	2016-11-03	2029-05-23	5.696.600	1139,32	3,86%	4,63%	4.884.908	5.855.196	1.734.256	Bloomberg
COBERTURA 1512	7131	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	153.029,26	5.000.000,00	UF	GBP	807,18	6,22%	5,13%	2017-02-24	2050-09-22	5.696.600	1139,32	6,22%	5,13%	4.285.630	5.774.938	3.420.649	Bloomberg
COBERTURA 1512	7132	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	153.029,26	5.000.000,00	UF	GBP	807,18	6,22%	5,13%	2017-02-24	2050-09-22	5.696.600	1139,32	6,22%	5,13%	4.285.630	5.774.938	3.420.649	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	4.223.450	844,69	2,82%	4,38%	3.950.654	4.264.037	763.008	Bloomberg
COBERTURA 1512	7141	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	149.668,45	6.337.000,00	UF	PROM	628,30	4,64%	6,63%	2017-08-30	2034-08-14	5.352.801	844,69	4,64%	6,63%	4.721.997	5.490.123	2.193.663	Bloomberg
COBERTURA 1512	7142	1	GOLDMAN SACHS CO. BUYS	US	BBB+	117.810,70	5.000.000,00	UF	PROM	628,30	3,16%	5,50%	2017-10-05	2048-01-15	4.223.450	844,69	3,16%	5,50%	3.703.839	4.329.408	2.038.477	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	2.534.070	844,69	3,16%	5,50%	2.222.304	2.597.645	1.223.086	Bloomberg
COBERTURA 1512	7146	1	BANCO BCI	CL	AAA	94.697,78	4.000.000,00	UF	PROM	630,20	3,77%	5,50%	2017-11-09	2032-11-02	3.378.760	844,69	3,77%	5,50%	2.953.188	3.409.325	1.180.270	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	844.690	844,69	3,86%	5,50%	750.317	865.915	288.374	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	1.520.442	844,69	4,55%	6,63%	1.274.244	1.559.357	704.274	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	4.223.450	844,69	2,90%	4,70%	3.490.970	4.251.823	1.664.893	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	422.345	844,69	3,35%	5,13%	353.033	432.125	139.882	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	2.534.070	844,69	3,35%	5,13%	2.118.199	2.592.750	839.290	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	2.534.070	844,69	3,35%	5,13%	2.118.199	2.592.750	839.290	Bloomberg
COBERTURA 1512	7158	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	111.025,33	5.000.000,00	UF	PROM	599,40	4,02%	6,38%	2018-04-24	2035-04-24	4.223.450	844,69	4,02%	6,38%	3.116.663	3.841.997	1.593.115	Bloomberg
COBERTURA 1512	7159	1	BCO. JP MORGAN CHASE	CL	AAA	138.292,00	6.000.000,00	UF	PROM	624,00	4,17%	6,38%	2018-05-29	2028-06-01	5.068.140	844,69	4,17%	6,38%	4.120.149	4.880.904	1.421.729	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	3.378.760	844,69	3,94%	7,00%	3.093.221	3.446.718	1.751.103	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	844.690	844,69	3,94%	7,00%	773.305	861.679	437.776	Bloomberg
COBERTURA 1512	7170	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	124.061,67	5.000.000,00	UF	PROM	681,25	3,48%	6,50%	2018-11-09	2033-11-07	4.223.450	844,69	3,48%	6,50%	3.865.312	4.264.724	1.859.547	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	844.690	844,69	3,45%	6,63%	766.977	866.060	487.048	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	1.689.380	844,69	3,45%	6,63%	1.534.705	1.733.317	974.097	Bloomberg
COBERTURA 1512	7179	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,00	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	1.660.834	844,69	2,41%	5,20%	1.453.120	1.628.258	691.714	Bloomberg
COBERTURA 1512	7180	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	47.775,37	1.966.205,00	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	1.660.834	844,69	2,41%	5,20%	1.453.120	1.628.259	691.714	Bloomberg
COBERTURA 1512	7181	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	238.876,84	9.831.027,00	UF	PROM	669,80	2,41%	5,20%	2019-03-14	2047-06-24	8.304.170	844,69	2,41%	5,20%	7.265.599	8.139.179	3.458.569	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	1.689.380	844,69	4,59%	5,88%	1.274.017	1.698.097	703.645	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	2.534.070	844,69	3,08%	5,88%	2.326.011	2.547.145	793.917	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	3.726.996	955,64	4,02%	4,63%	3.543.817	3.854.090	1.073.204	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	1.689.380	844,69	3,76%	6,88%	1.599.619	1.710.121	529.163	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	2.866.920	955,64	4,04%	4,63%	2.721.412	2.955.419	819.636	Bloomberg
COBERTURA 1512	7220	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	254.351,70	10.000.000,00	UF	PROM	711,00	3,67%	6,76%	2019-08-09	2029-05-15	8.446.900	844,69	3,67%	6,76%	7.918.704	8.517.378	2.689.511	Bloomberg
COBERTURA 1512	7223	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	254.172,83	10.000.000,00	UF	PROM	710,50	3,31%	6,35%	2019-08-09	2029-04-15	8.446.900	844,69	3,31%	6,35%	7.931.314	8.557.631	2.658.450	Bloomberg
COBERTURA 1512	7225	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	75.963,95	3.000.000,00	UF	PROM	708,05	3,77%	6,88%	2019-08-14	2029-04-25	2.534.070	844,69	3,77%	6,88%	2.370.190	2.565.182	825.303	Bloomberg
COBERTURA 1512	7232	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	87.557,81	3.100.000,00	UF	EUR	790,04	4,16%	4,63%	2019-08-14	2029-04-03	2.962.484	955,64	4,16%	4,63%	2.796.770	3.063.508	851.536	Bloomberg
COBERTURA 1512	7233	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	126.906,96	5.000.000,00	UF	PROM	710,00	3,86%	6,88%	2019-08-20	2029-04-25	4.223.450	844,69	3,86%	6,88%	3.960.324	4.275.303	1.339.981	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	844.690	844,69	4,34%	7,38%	796.241	862.201	272.513	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	2.866.920	955,64	4,15%	4,63%	2.695.187	2.964.685	838.230	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	1.911.280	955,64	4,17%	4,63%	1.797.083	1.976.457	555.701	Bloomberg
COBERTURA 1512	7246	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	221.546,68	8.690.000,00	UF	PROM	713,53	2,55%	5,55%	2019-08-28	2029-07-17	7.340.356	844,69	2,55%	5,55%	6.945.324	7.524.577	2.328.240	Bloomberg
COBERTURA 1512	7248	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.587,83	5.000.000,00	UF	PROM	714,18	3,30%	6,35%	2019-08-28	2029-04-15	4.223.450	844,69	3,30%	6,35%	3.981.224	4.278.815	1.314.753	Bloomberg
COBERTURA 1512	7249	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	127.587,63	5.000.000,00	UF	PROM	714,18	3,30%	6,35%	2019-08-28	2029-04-15	4.223.450	844,69	3,30%	6,35%	3.981.224	4.278.815	1.314.753	Bloomberg
COBERTURA 1512	7251	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	32.485,57	1.265.000,00	UF	PROM	718,73	3,96%	7,00%	2019-08-28	2029-04-15	1.068.533	844,69	3,96%	7,00%	1.014.919	1.083.711	328.408	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	1.676.710	844,69	3,95%	7,00%	1.587.451	1.700.526	522.284	Bloomberg
COBERTURA 1512	7255	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	45.141,96	1.750.000,00	UF	PROM	721,58	3,95%	7,00%	2019-08-27	2029-10-15	1.478.208	844,69	3,95%	7,00%	1.410.476	1.499.549	463.846	Bloomberg
COBERTURA 1512	7259	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	257.866,02	10.000.000,00	UF	PROM	721,71	3,99%	7,00%	2019-08-28	2029-10-15	8.446.900	844,69	3,99%	7,00%	8.057.765	8.568.849	2.629.850	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%	2019-10-28	2029-07-15	9.755.653	844,69	2,47%	5,41%	9.338.192	9.997.324	2.933.384	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%	2019-10-28	2029-09-17	5.798.724	844,69	2,47%	5,37%	5.526.752	5.886.452	1.713.608	Bloomberg
COBERTURA 1514	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	4.681.694	844,69	2,52%	5,41%	4.472.886	4.776.394	1.386.987	Bloomberg
COBERTURA 1512	7315	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	71.415,59	2.768.375,00	UF	PROM	724,00	2,48%	5,33%	2019-10-28	2029-09-17	2.338.419	844,69	2,48%	5,33%	2.228.775	2.373.520	682.654	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%	2019-10-28	2029-07-17	1.171.004	844,69	2,33%	5,27%	1.120.030	1.198.926	351.113	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%	2019-10-28	2029-07-17	4.475.291	844,69	2,30%	5,24%	4.279.852	4.581.283	1.340.483	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	1.991.779	844,69	2,41%	5,73%	1.956.902	2.023.581	915.618	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	10.774.866	844,69	2,59%	5,37%	11.107.272	10.894.489	2.177.522	Bloomberg
COBERTURA 1512	7355	1	SCOTIABANK	CL	AAA	178.529,67	6.378.000,00	UF	PROM	787,68	2,50%	5,37%	2019-11-19	2034-10-15	5.387.433	844,69	2,50%	5,37%	5.561.672	5.447.247	1.590.979	Bloomberg
COBERTURA 1512	7360	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	56.706,77	2.000.000,00	UF	PROM	798,50	2,80%	5,50%	2019-11-22	2026-04-29	1.689.380	844,69	2,80%	5,50%	1.765.740	1.704.985	158.112	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	1.267.035	844,69	2,80%	5,50%	1.324.306	1.278.739	118.584	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	844.690	844,69	2,80%	5,50%	882.871	852.492	79.056	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	844.690	844,69	2,80%	5,50%	882.871	852.492	79.056	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	844.690	844,69	2,80%	5,50%	882.871	852.492	79.056	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	844.690	844,69	2,80%	5,50%	882.871	852.492	79.056	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	844.690	844,69	2,80%	5,50%	882.871	852.492	79.056	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	844.690	844,69	2,80%	5,50%	882.871	852.492	79.056	Bloomberg
COBERTURA 1512	7416	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	57.532,58	2.575.000,00	UF	PROM	632,09	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	2.175.077	844,69	4,00%	6,63%	1.810.310	2.230.111	1.347.647	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	1.627.718	844,69	4,00%	6,63%	1.354.071	1.668.902	1.009.596	Bloomberg
COBERTURA 1512	7418	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	164.025,76	7.345.000,00	UF	PROM	631,78	4,00%	6,63%	2019-12-10	2045-02-12	6.204

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	7460	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	117.236,37	5.019.253,00	UF	PROM	661,59	3,28%	5,09%	2020-01-16	2032-11-15	4.239.713	844,69	3,28%	5,09%	3.648.164	4.266.429	1.539.597	Bloomberg
COBERTURA 1512	7470	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	107.956,63	4.300.000,00	UF	PROM	711,28	2,15%	5,00%	2020-01-23	2044-05-15	3.632.167	844,69	2,15%	5,00%	3.354.693	3.654.658	1.711.580	Bloomberg
COBERTURA 1512	7471	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	136.555,60	5.000.000,00	UF	PROM	773,75	2,71%	5,00%	2020-01-23	2030-05-15	4.223.450	844,69	2,71%	5,00%	4.246.347	4.249.603	770.971	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	844.690	844,69	2,30%	5,30%	923.481	864.559	82.814	Bloomberg
COBERTURA 1512	7598	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	73.740,76	2.500.000,00	UF	PROM	842,33	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	2.111.725	844,69	2,30%	5,30%	2.308.704	2.161.398	207.036	Bloomberg
COBERTURA 1512	7599	1	BANK OF AMERICA NA	US	A-	147.481,52	5.000.000,00	UF	PROM	842,33	2,30%	5,30%	2020-03-17	2027-01-20	4.223.450	844,69	2,30%	5,30%	4.617.407	4.322.795	414.072	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	1.689.380	844,69	2,30%	5,30%	1.846.963	1.729.118	165.629	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	1.689.380	844,69	2,30%	5,30%	1.846.963	1.729.118	165.629	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	422.345	844,69	2,30%	5,30%	461.741	432.280	41.407	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	422.345	844,69	2,30%	5,30%	461.741	432.280	41.407	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	422.345	844,69	2,30%	5,30%	461.741	432.280	41.407	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	844.690	844,69	2,30%	5,30%	923.481	864.559	82.814	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	6.546.348	844,69	2,21%	6,75%	6.884.111	6.669.420	4.030.963	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	4.223.450	844,69	2,11%	5,15%	4.213.573	4.314.498	1.721.520	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	2.534.070	844,69	2,11%	5,15%	2.528.144	2.588.699	1.032.912	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	1.689.380	844,69	2,11%	5,15%	1.685.429	1.725.799	688.608	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	1.689.380	844,69	3,95%	5,25%	1.460.666	1.693.032	328.210	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	2.534.070	844,69	3,98%	5,25%	2.191.025	2.539.548	490.390	Bloomberg
COBERTURA 1512	7741	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	97.443,10	4.000.000,00	UF	PROM	699,35	2,31%	4,88%	2020-06-18	2024-04-17	3.378.760	844,69	2,31%	4,88%	3.034.032	3.411.923	601.341	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	1.689.380	844,69	2,75%	5,35%	1.458.228	1.701.313	389.864	Bloomberg
COBERTURA 1512	7747	1	BANCO ITAU CHILE	CL	AA	140.643,27	6.000.000,00	UF	PROM	672,93	2,75%	5,35%	2020-06-18	2024-11-12	5.068.140	844,69	2,75%	5,35%	4.374.683	5.103.938	1.169.591	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	844.690	844,69	2,75%	5,35%	729.114	850.656	194.932	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	844.690	844,69	2,75%	5,35%	729.114	850.656	194.932	Bloomberg
COBERTURA 1512	7764	1	SCOTIABANK	CL	AAA	194.000,00	7.765.000,00	UF	PROM	717,07	1,53%	4,50%	2020-06-25	2024-08-01	6.559.018	844,69	1,53%	4,50%	6.050.439	6.680.949	1.173.264	Bloomberg
COBERTURA 1512	7805	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	50.762,28	2.000.000,00	UF	PROM	727,78	2,31%	5,38%	2020-07-24	2025-05-15	1.689.380	844,69	2,31%	5,38%	1.577.734	1.700.619	316.855	Bloomberg
COBERTURA 1512	7804	1	BANCO DE CHILE	CL	AAA	76.143,20	3.000.000,00	UF	PROM	727,78	2,31%	5,38%	2020-07-24	2025-05-15	2.534.070	844,69	2,31%	5,38%	2.366.601	2.550.929	475.283	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	844.690	844,69	1,50%	5,38%	733.301	860.905	172.324	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	1.689.380	844,69	1,77%	5,25%	1.470.597	1.729.956	420.363	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	1.689.380	844,69	1,90%	5,25%	1.506.837	1.729.956	378.908	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	2.534.070	844,69	3,35%	5,50%	2.117.851	2.597.097	837.744	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	1.689.380	844,69	2,20%	5,25%	1.404.842	1.729.987	471.980	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	1.267.035	844,69	2,20%	5,25%	1.053.631	1.297.490	353.991	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%	2020-11-24	2030-10-30	297.707	844,69	2,46%	4,68%	292.351	300.012	68.716	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	714.312	844,69	2,46%	4,68%	701.364	719.660	165.001	Bloomberg
COBERTURA 1512	7892	1	SCOTIABANK	CL	AAA	15.527,41	587.917,00	UF	PROM	766,00	2,48%	4,68%	2020-11-26	2030-10-30	496.607	844,69	2,48%	4,68%	483.201	500.450	118.383	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	5.227.364	844,69	4,00%	6,06%	4.922.245	5.361.682	1.485.191	Bloomberg
COBERTURA 1512	7914	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	8.446.900	844,69	2,30%	4,88%	7.800.806	8.636.615	3.574.853	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	8.446.900	844,69	2,30%	4,88%	7.800.806	8.636.615	3.574.853	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	8.446.900	844,69	2,20%	4,88%	7.797.222	8.636.618	3.989.500	Bloomberg
COBERTURA 1512	7945	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	14.974,35	612.542,00	UF	PROM	710,50	2,44%	4,49%	2021-01-07	2030-11-02	517.408	844,69	2,44%	4,49%	465.897	521.121	156.323	Bloomberg
COBERTURA 1512	7946	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	15.024,62	612.424,00	UF	PROM	713,00	2,44%	4,49%	2021-01-08	2031-04-30	517.308	844,69	2,44%	4,49%	467.524	521.150	160.118	Bloomberg
COBERTURA 1512	7947	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	18.029,55	734.908,00	UF	PROM	713,00	2,44%	4,49%	2021-01-08	2031-04-30	620.770	844,69	2,44%	4,49%	561.030	625.380	192.142	Bloomberg
COBERTURA 1512	7965	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	266.938,26	10.673.743,00	UF	PROM	728,00	2,52%	5,20%	2021-01-26	2043-06-22	9.016.004	844,69	2,52%	5,20%	8.209.404	8.952.082	3.516.757	Bloomberg
COBERTURA 1512	7966	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	266.938,26	10.673.743,00	UF	PROM	728,00	2,52%	5,20%	2021-01-26	2043-06-22	9.016.004	844,69	2,52%	5,20%	8.209.404	8.952.082	3.516.757	Bloomberg
COBERTURA 1512	7982	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	139.572,11	5.700.000,00	UF	PROM	715,00	2,72%	5,00%	2021-02-16	2033-11-15	4.814.733	844,69	2,72%	5,00%	4.340.213	4.844.547	1.750.273	Bloomberg
COBERTURA 1512	8024	1	SCOTIABANK	CL	AAA	145.181,59	5.890.542,00	UF	PROM	723,50	3,60%	5,90%	2021-03-10	2031-01-30	4.975.682	844,69	3,60%	5,90%	4.566.836	5.097.731	1.686.778	Bloomberg
COBERTURA 1512	8032	1	SCOTIABANK	CL	AAA	34.654,12	1.393.389,00	UF	PROM	730,40	2,39%	4,62%	2021-03-17	2031-05-02	1.176.982	844,69	2,39%	4,62%	1.078.093	1.185.635	367.167	Bloomberg
COBERTURA 1512	8049	1	SCOTIABANK	CL	AAA	143.439,31	5.894.403,00	UF	PROM	714,95	3,60%	5,90%	2021-03-23	2031-01-31	4.978.943	844,69	3,60%	5,90%	4.512.030	5.100.987	1.752.633	Bloomberg
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	4.426.985	844,69	2,40%	5,30%	4.050.939	4.532.979	2.091.891	Bloomberg
COBERTURA 1512	8080	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	52.257,72	2.158.701,00	UF	PROM	712,00	2,82%	5,44%	2021-04-09	2041-11-28	1.823.433	844,69	2,82%	5,44%	1.623.589	1.832.152	851.343	Bloomberg
COBERTURA 1512	8081	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	52.705,08	2.177.181,00	UF	PROM	712,00	2,82%	5,40%	2021-04-09	2041-11-28	1.839.043	844,69	2,82%	5,40%	1.637.488	1.847.773	844.154	Bloomberg
COBERTURA 1512	8109	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	664.158,40	336.993.479,00	UF	UVR	58,12	4,19%	6,75%	2021-04-29	2044-02-15	20.435.044	60,639	4,19%	6,75%	20.903.950	20.946.674	(139.214)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8110	1	GOLDMAN SACHS	IG	A+	219.032,12	111.009.617,00	UF	UVR	58,19	4,36%	6,75%	2021-04-29	2044-02-15	6.731.546	60,639	4,36%	6,75%	6.898.152	6.900.081	(243.469)	Bloomberg
COBERTURA 1512	8155	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	14.600,28	609.267,00	UF	PROM	708,00	3,76%	5,70%	2021-05-13	2031-01-30	450.016	844,69	3,76%	5,70%	459.566	514.641	526.839	174.170	Bloomberg
COBERTURA 1512	8156	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	29.532,49	1.232.385,00	UF	PROM	708,00	3,70%	5,64%	2021-05-13	2031-01-30	1.040.983	844,69	3,70%	5,64%	929.351	1.065.378	351.169	Bloomberg
COBERTURA 1512	8157	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	162.783,66	6.792.928,00	UF	PROM	708,00	3,69%	5,63%	2021-05-13	2031-01-30	5.737.918	844,69	3,69%	5,63%	5.122.395	5.872.115	1.933.792	Bloomberg
COBERTURA 1512	8165	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	64.764,03	2.710.888,00	UF	PROM	707,11	2,99%	4,69%	2021-05-27	2031-03-15	2.289.860	844,69	2,99%	4,69%	2.024.565	2.320.993	710.387	Bloomberg
COBERTURA 1512	8166	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	97.231,88	4.069.925,00	UF	PROM	707,11	2,98%	4,68%	2021-05-27	2031-03-15	3.437.825	844,69	2,98%	4,68%	3.039.505	3.484.525	1.066.350	Bloomberg
COBERTURA 1512	8167	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	83.149,77	3.480.477,00	UF	PROM	707,11	3,00%	4,70%	2021-05-27	2031-03-15	2.939.924	844,69	3,00%	4,70%	2.599.413	2.980.009	910.383	Bloomberg
COBERTURA 1512	8168	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	45.359,13	1.898.639,00	UF	PROM	707,11	2,98%	4,68%	2021-05-27	2031-03-15	1.603.762	844,69	2,98%	4,68%	1.417.952	1.625.559	497.489	Bloomberg
COBERTURA 1512	8169	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	33.270,58	1.392.638,00	UF	PROM	707,11	2,97%	4,67%	2021-05-27	2031-03-15	1.176.347	844,69	2,97%	4,67%	1.040.029	1.192.306	364.781	Bloomberg
COBERTURA 1512	8170	1	JP MORGAN CHASE & CO	US	A+	322.469,56	13.000.000,00	UF	PROM	734,00	2,20%	2,95%	2021-05-25	2029-09-05	10.980.970	844,69	2,20%	2,95%	9.367.624	10.316.915	1.526.237	Bloomberg
COBERTURA 1512	8198	1	DEUTSCHE BANK LONDON	IG	BBB+	44.432,33	1.800.000,00	UF	PROM	733,01	3,10%	4,38%	2021-06-25	2031-02-15	1.520.442	844,69	3,10%	4,38%	1.393.211	1.545.125	366.709	Bloomberg
COBERTURA 1512	8242	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	138.641,95	5.410.000,00	UF	PROM	762,50	5,81%	9,25%	2021-07-27	2028-04-01	4.569.773	844,69	5,81%	9,25%	4.358.023	4.673.082	1.443.570	Bloomberg
COBERTURA 1512	8264	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	51.386,74	2.000.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	1.689.380	844,69	3,29%	5,25%	1.616.561	1.729.987	212.720	Bloomberg
COBERTURA 1512	8265	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	51.386,74	2.000.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	1.689.380	844,69	3,29%	5,25%	1.616.561	1.729.987	212.720	Bloomberg
COBERTURA 1512	8266	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	51.386,74	2.000.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	1.689.380	844,69	3,29%	5,25%	1.616.561	1.729.987	212.720	Bloomberg
COBERTURA 1512	8267	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	38.540,05	1.500.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	1.267.035	844,69	3,29%	5,25%	1.212.421	1.297.490	159.540	Bloomberg
COBERTURA 1512	8268	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	38.540,05	1.500.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	1.267.035	844,69	3,29%	5,25%	1.212.421	1.297.490	159.540	Bloomberg
COBERTURA 1512	8269	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	25.693,37	1.000.000,00	UF	PROM	764,50	3,29%	5,25%	2021-07-28	2024-07-15	844.690	844,69	3,29%	5,25%	808.281	864.993	106.360	Bloomberg
COBERTURA 1512	8270	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	128.466,84	5.000.000,00	UF	PROM	764,50	2,14%	4,50%	2021-07-28	2035-03-14	4.223.450	844,69	2,14%	4,50%	4.006.469	4.279.165	1.398.542	Bloomberg
COBERTURA 1512	8271	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	257.303,36	10.000.000,00	UF	PROM	765,60	3,10%	5,38%	2021-07-28	2025-05-15	8.446.900	844,69	3,10%	5,38%	8.005.007	8.503.096	1.258.345	Bloomberg
COBERTURA 1512	8273	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	128.651,68	5.000.000,00	UF	PROM	765,60	2,96%	5,50%	2021-07-28	2035-05-02	4.223.450	844,69	2,96%	5,50%	4.006.061	4.260.541	1.445.355	Bloomberg
COBERTURA 1512	8274	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	128.651,68	5.000.000,00	UF	PROM	765,60	2,03%	4,50%	2021-07-28	2035-03-14	4.223.450	844,69	2,03%	4,50%	4.010.923	4.279.165	1.502.474	Bloomberg
COBERTURA 1512	8303	1	SCOTIABANK	CL	AAA	341.320,00	13.000.000,00	UF	PROM	781,45	3,00%	4,00%	2021-08-06	2031-08-11	10.980.970	844,69	3,00%	4,00%	10.700.293	11.149.973	1.701.651	Bloomberg
COBERTURA 1512	8330	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	132.192,29	5.000.000,00	UF	PROM	789,00	2,77%	4,88%	2021-08-19	2036-06-27	4.223.450	844,69	2,77%	4,88%	4.097.749	4.225.009	1.148.309	Bloomberg
COBERTURA 1512	8331	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	79.807,13	3.018.600,00	UF	PROM	789,00	3,00%	5,50%	2021-08-19	2032-12-06	2.549.781	844,69	3,00%	5,50%	2.403.179	2.481.403	494.718	Bloomberg
COBERTURA 1512	8332	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	40.156,44	1.509.300,00	UF	PROM	794,00	2,50%	5,50%	2021-08-19	2032-12-06	1.274.891	844,69	2,50%	5,50%	1.208.816	1.240.701	274.935	Bloomberg
COBERTURA 1512	8333	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	66.534,39	2.500.729,00	UF	PROM	794,00	3,17%	6,38%	2021-08-19	2038-03-30	2.112.340	844,69	3,17%	6,38%	2.038.622	2.104.709	623.384	Bloomberg
COBERTURA 1512	8334	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	66.534,39	2.500.729,00	UF	PROM	794,00	3,17%	6,38%	2021-08-19	2038-03-30	2.112.340	844,69	3,17%	6,38%	2.038.622	2.104.709	623.384	Bloomberg
COBERTURA 1512	8335	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	22.178,13	833.576,00	UF	PROM	794,00	3,17%	6,38%	2021-08-19	2038-03-30	704.113	844,69	3,17%	6,38%	679.541	701.570	207.794	Bloomberg
COBERTURA 1512	8336	1	SCOTIABANK	CL	AAA	71.499,89	3.000.000,00	UF	PROM	712,17	2,96%	5,63%	2021-08-24	2032-06-19	2.534.070	844,69	2,96%	5,63%	2.217.613	2.537.869	1.057.453	Bloomberg
COBERTURA 1512	8337	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	144.447,37	5.515.313,00	UF	PROM	783,00	3,00%	6,12%	2021-08-26	2040-09-19	4.658.729	844,69	3,00%	6,12%	4.513.837	4.737.317	2.125.035	Bloomberg
COBERTURA 1512	8338	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	78.570,73	3.000.000,00	UF	PROM	783,00	2,82%	5,50%	2021-08-26	2041-07-15	2.534.070	844,69	2,82%	5,50%	2.466.422	2.597.664	990.167	Bloomberg
COBERTURA 1512	8339	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	52.380,49	2.000.000,00	UF	PROM	783,00	2,65%	4,50%	2021-08-26	2041-03-14	1.689.380	844,69	2,65%	4,50%	1.635.967	1.711.621	415.015	Bloomberg
COBERTURA 1512	8340	1	SCOTIABANK	CL	AAA	45.723,76	2.000.000,00	UF	PROM	684,20	2,86%	5,63%	2021-08-30	2032-06-19	1.689.380	844,69	2,86%	5,63%	1.418.118	1.691.912	785.671	Bloomberg
COBERTURA 1512	8341	1	SCOTIABANK	CL	AAA	68.585,63	3.000.000,00	UF	PROM	684,20	2,86%	5,63%	2021-08-30	2032-06-19	2.534.070	844,69	2,86%	5,63%	2.127.177	2.537.869	1.178.507	Bloomberg
COBERTURA 1512	8342	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	118.226,55	5.000.000,00	UF	PROM	707,64	3,17%	5,50%	2021-08-30	2032-11-02	4.223.450	844,69	3,17%	5,50%	3.682.667	4.260.539	1.700.609	Bloomberg
COBERTURA 1512	8343	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	112.545,42	5.000.000,00	UF	PROM	673,64	5,49%	8,25%	2021-08-30	2033-01-17	4.223.450	844,69	5,49%	8,25%	3.574.584	4.380.898	2.334.700	Bloomberg
COBERTURA 1512	8401	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	163.239,69	6.114.628,00	UF	PROM	803,15	2,71%	5,72%	2021-09-29	2029-04-15	5.164.965	844,69	2,71%	5,72%	5.087.152	5.225.300	1.338.869	Bloomberg
COBERTURA 1512	8473	1	BARCLAYS BANK PLC	US	A	77.306,22	2.500.000,00	UF	EUR	937,28	2,82%	1,80%	2021-10-25	2024-07-06	2.389.100	955,64	2,82%	1,80%	2.428.288	2.409.789	32.877	Bloomberg
COBERTURA 1512	8474	1	BARCLAYS BANK PLC	US	A	77.306,62	2.500.000,00	UF	EUR	937,28	2,82%	1,80%	2021-10-25	2024-07-06	2.389.100	955,64	2,82%	1,80%	2.428.288	2.409.789	32.877	Bloomberg
COBERTURA 1512	8475	1	BARCLAYS BANK PLC	US	A	221.428,15	8.329.620,00	UF	PROM	805,75	4,88%	4,63%	2021-10-25	2029-07-31	7.035.947	844,69	4,88%	4,63%	7.001.707	7.171.536	241.798	Bloomberg
COBERTURA 1512	8476	1	BARCLAYS BANK PLC	US	A	366.827,66	13.841.458,00	UF	PROM	803,60	4,50%	4,01%	2021-10-26	2032-01-23	11.691.741	844,69	4,50%	4,01%	11.591.441	11.895.927	151.391	Bloomberg
COBERTURA 1512	8477	1	BARCLAYS BANK PLC	US	A	370.597,62	14.017.000,00	UF	PROM	802,00	4,50%	3,96%	2021-10-27	2032-01-23	11.840.020	844,69	4,50%	3,96%	11.710.569	12.044.209	129.800	Bloomberg
COBERTURA 1512	8478	1	BARCLAYS BANK PLC	US	A	22.200,24	838.428,00	UF	PROM	803,50	5,77%	5,50%	2021-10-28	2032-12-06	708.212	844,69	5,77%	5,50%	669.738	689.269	26.838	Bloomberg
COBERTURA 1512	8479	1	BARCLAYS BANK PLC	US	A	17.316,19	653.974,00	UF	PROM	803,50	5,77%	5,50%	2021-10-28	2032-12-06	552.405	844,69	5,77%	5,50%	522.396	537.630	20.933	Bloomberg
COBERTURA 1512	8480	1	BANK OF NOVA SCOTIA	CA	A+	51.460,67	2.000.000,00	UF	PROM	780,50	3,10%	5,38%	2021-10-27	2025-05-15	1.689.380	844,69	3,10%	5,38%	1.600.999	1.700.613	251.669	Bloomberg

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	8520	1	BARCLAYS BANK PLC	US	A	733.852,83	27.850.500,00	UF	PROM	808,50	3,70%	3,99%	2021-11-24	2031-07-23	23.525.039	844,69	3,70%	3,99%	23.109.980	23.933.532	2.114.493	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	57.021.184	292,416	4,37%	7,65%	9.827.147	13.485.436	(13.902.594)	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	25.732.637	292,416	3,97%	7,42%	4.782.210	6.336.103	(6.255.974)	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	57.021.184	292,416	4,37%	7,65%	9.827.147	13.485.436	(13.902.594)	Bloomberg
COBERTURA	5762	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	977.010,80	26.932.074.545,00	UF	$$	1,00	3,71%	4,98%	2019-01-08	2034-07-17	26.932.075	1	3,71%	4,98%	30.706.830	28.300.324	(2.406.500)	Bloomberg
COBERTURA	7176	1	BANCO SANTANDER	CL	AAA	363.672,26	10.024.913.137,00	UF	$$	1,00	3,71%	4,98%	2019-01-08	2034-07-17	10.024.913	1	3,71%	4,98%	11.429.990	10.534.216	(895.774)	Bloomberg
COBERTURA	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	1.689.380	844,69	3,33%	5,13%	1.530.217	2.091.891	561.674	Bloomberg
COBERTURA	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	3.294.291	844,69	4,12%	4,50%	2.615.363	3.495.394	880.030	Bloomberg
INVERSION	8123	1	SCOTIABANK	CL	AAA	714.423,80	21.043.288.735,00	UF	$$	1,00	2,65%	7,69%	2021-05-03	2034-05-22	21.043.289	1	2,65%	7,69%	28.992.851	30.153.222	1.160.369	Bloomberg
TOTAL						**33.342.092**	**60.065.292.758**								**1.197.351.060**				**1.008.087.033**	**1.106.473.322**	**246.492.257**	

19. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

El detalle es el siguiente:

Detalle al 30 de junio 2022:

	Costo amortizado	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable
	M$	M$	M$	M$
Avance tenedores de pólizas	612.838	(2.992)	609.846	609.846
Préstamos otorgados	44.444.815	(1.028.688)	43.416.127	43.416.127
Totales	**45.057.653**	**(1.031.680)**	**44.025.973**	**44.025.973**

La evolución del deterioro ocurrida hasta el 30 de junio 2022, es la siguiente:

Cuadro de Evolución del deterioro	**30-06-2022 M$**
Saldo inicial	(970.481)
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	(61.199)
Totales	**(1.031.680)**

Detalle al 31 de diciembre de 2021:

	Costo amortizado	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable
	M$	M$	M$	M$
Avance tenedores de pólizas	619.710	(2.992)	616.718	616.718
Préstamos otorgados	40.070.087	(967.489)	39.102.598	39.102.598
Totales	**40.689.797**	**(970.481)**	**39.719.316**	**39.719.316**

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

Cuadro de Evolución del deterioro	**31-12-2021 M$**
Saldo inicial	(1.041.495)
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	71.014
Totales	**(970.481)**

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

20. INVERSIONES CUENTA UNICA DE INVERSIÓN

Se presenta el siguiente cuadro de resumen.

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Inversiones cuenta única de inversión a costo amortizado	332.147.649	268.920.053
Inversiones cuenta única de inversión a valor razonable	180.340.526	270.429.948
Totales	**512.488.175**	**539.350.001**

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

Detalle al 30 de junio 2022:

	INVERSIONES QUE RESPALDAN RESERVAS DE VALOR DE FONDO DE SEGUROS EN QUE LOS ASEGURADOS ASUMEN EL RIESGO VALOR PÓLIZA								TOTAL INVERSIÓN POR SEGUROS CON CUI
	ACTIVOS A VALOR RAZONABLE				ACTIVOS A COSTO			TOTAL INVERSIONES A CUENTA DEL ASEGURADO	
	Nivel 1 M$	Nivel 2 M$	Nivel 3 M$	Total ACTIVOS A VALOR RAZONABLE M$	COSTO M$	DETERIORO M$	TOTAL ACTIVOS A COSTO M$	M$	M$
INVERSIONES NACIONALES									
Renta Fija									
Instrumentos del Estado	-	-	-	-	12.160.870	-	12.160.870	-	**12.160.870**
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	-	-	-	-	15.018.405	(6.538)	15.011.867	-	**15.011.867**
Instrumentos de deuda o credito	-	-	-	-	247.353.049	(430.973)	246.922.076	-	**246.922.076**
Acciones de sociedades nacionales	10.265.248	-	-	10.265.248	-	-	-	-	**10.265.248**
Otros	-	-	-	-	22.001.494	(17.205)	21.984.289	-	**21.984.289**
Renta Variable							-	-	-
Fondos Mutuos	5.248.101	-	-	5.248.101	-	-	-	-	**5.248.101**
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO							-		
Renta Fija							-		
Titulos emitidos por Empresas extranjeras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable							-		
Acciones de Sociedades extranjeras	145.452.955	-	-	145.452.955	36.121.901	(53.354)	36.068.547	-	**181.521.502**
Otras Inversiones en el extranjero	19.374.222	-	-	19.374.222	-	-	-	-	**19.374.222**
TOTAL	**180.340.526**	**-**	**-**	**180.340.526**	**332.655.719**	**(508.070)**	**332.147.649**	**-**	**512.488.175**

Detalle al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	8.079.694	-	8.079.694	-	**8.079.694**
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	-	-	-	-	14.665.505	(4.843)	14.660.662	-	**14.660.662**
Instrumentos de deuda o credito	-	-	-	-	189.371.398	(232.168)	189.139.230	-	**189.139.230**
Acciones de sociedades nacionales	-	-	-	-	10.568.063	-	10.568.063	-	**10.568.063**
Otros	-	-	-	-	18.011.048	(9.144)	18.001.904	-	**18.001.904**
Renta Variable							-	-	-
Fondos Mutuos	1.418.794	-	-	1.418.794	-	-	-	-	**1.418.794**
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO							-		
Renta Fija							-		
Titulos emitidos por Empresas extranjeras	-	-	-	-	10.358.607	-	10.358.607	-	**10.358.607**
Renta Variable							-		
Acciones de Sociedades extranjeras	258.095.691	-	-	258.095.691	21.974.547	(21.886)	21.952.661	-	**280.048.352**
Otras Inversiones en el extranjero	347.400	-	-	347.400	6.727.295	-	6.727.295	-	**7.074.695**
TOTAL	**259.861.885**	**-**	**-**	**259.861.885**	**279.756.157**	**(268.041)**	**279.488.116**	**-**	**539.350.001**

21. INVERSIONES INMOBILIARIAS Y SIMILARES

Se presenta el siguiente cuadro de resumen:

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Propiedades de inversión	895.405.150	840.320.896
Cuentas por cobrar leasing	686.038.204	638.367.095
Totales	**1.581.443.354**	**1.478.687.991**

a) Propiedades de Inversión al 30 de junio 2022:

El detalle de las propiedades de inversión es el siguiente:

	Terrenos M$	Edificios M$	Otras propiedades de inversión M$	Total M$
Saldos al 1 de enero de 2022	35.067.224	-	805.253.672	840.320.896
Adiciones del ejercicio	-	-	5.554.762	5.554.762
Ventas de activo fijo	-	-	(5.774.766)	(5.774.766)
Gasto por depreciación	-	-	(4.958.659)	(4.958.659)
Ajustes por revalorización	2.870.317	-	57.414.729	60.285.046
Reclasificaciones	51.671.399	-	(51.671.399)	-
Valor contable propiedades de inversión	**89.608.940**	-	**805.818.339**	**895.427.279**
Deterioro (provisión)	-	-	(22.129)	(22.129)
Valor final a la fecha de cierre	**89.608.940**	-	**805.796.210**	**895.405.150**
Valor final bienes raices nacionales	89.608.940	-	805.796.210	895.405.150
Valor razonable a la fecha de cierre	89.608.940	-	805.796.210	895.405.150

b) Cuentas por cobrar Leasing al 30 de junio 2022

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

Período en años	Valor nominal M$	Intereses por recibir M$	Valor presente M$	Deterioro M$	Valor final del contrato M$	Valor de costo neto M$	Valor de tasación M$	Valor final leasing M$
0-1	20.953.644	146.602	14.464.421	(1.974.024)	12.490.397	18.174.849	51.409.676	12.490.397
1-5	34.567.227	3.349.570	29.667.745	(42.015)	29.625.730	41.992.768	49.631.134	29.625.730
5 y más	715.466.822	311.796.883	647.651.569	(3.729.492)	643.922.077	742.775.263	1.100.424.591	644.029.001
TOTAL	**770.987.693**	**315.293.055**	**691.783.735**	**(5.745.531)**	**686.038.204**	**802.942.880**	**1.201.465.401**	**686.145.128**

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

21. INVERSIONES INMOBILIARIAS Y SIMILARES, CONTINUACIÓN

b) Cuentas por cobrar Leasing al 30 de junio 2022, 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 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	-	-	93.528.547	93.528.547
Ventas de activo fijo	(640.155)	-	0	(640.155)
Gasto por depreciación	-	-	(7.403.833)	(7.403.833)
Ajustes por revalorización	2.650.374	-	45.985.099	48.635.473
Valor contable propiedades de inversión	**35.067.224**	-	**805.360.085**	**840.427.309**
Deterioro (provisión)	-	-	(106.413)	(106.413)
Valor final a la fecha de cierre	**35.067.224**	-	**805.253.672**	**840.320.896**
Valor final bienes raices nacionales	35.067.224	-	805.253.672	840.320.896
Valor razonable a la fecha de cierre	35.067.224	-	805.253.672	840.320.896

d) Cuentas por cobrar Leasing al 31 de diciembre 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	28.305.434	145.980	21.253.109	- 1.734.625	19.518.484	25.614.547	59.741.896	19.518.484
1-5	25.284.395	2.562.547	22.563.340	-	22.563.340	32.349.929	44.728.243	22.563.340
5 y más	656.057.095	284.466.260	599.576.405	- 3.291.134	596.285.271	681.409.481	996.743.919	596.401.307
TOTAL	**709.646.924**	**287.174.787**	**643.392.854**	**(5.025.759)**	**638.367.095**	**739.373.957**	**1.101.214.058**	**638.483.131**

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

22. DEUDORES POR PRIMAS ASEGURADOS

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el detalle de las cuentas por cobrar asegurados es el siguiente:

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Cuentas por cobrar asegurados	120.536	5.830.422
Deterioro	(41.304)	(41.304)
Totales	**79.232**	**5.789.118**

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

22. DEUDORES POR PRIMAS ASEGURADOS, CONTINUACIÓN

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

Detalle al 30 de junio 2022:

VENCIMIENTO DE SALDOS	PRIMAS DOCUMENTADAS	PRIMAS SEGURO Inv. y Sob.DL3500	PRIMAS ASEGURADOS					Cuentas por Cobrar Coaseguro (No Lider)	Otros Deudores	
			Con Especificación de Forma de Pago				Sin Especificar forma de pago			
			Plan Pago PAC	Plan Pago PAT	Plan Pago CUP	Plan Pago Cía.				
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	
SEGUROS REVOCABLES										
1. Vencimientos anteriores a la		-	-	-	-	-	**120.536**	-	-	
fecha de los estados financ.										
meses anteriores		-	-	-	-	-	41.304			
Abril		-	-	-	-	-	26.571	-	-	
Mayo		-	-	-	-	-	26.117	-	-	
Junio		-	-	-	-	-	26.544	-	-	
2. Provisión		-	-	-	-	-	(41.304)	-	-	
-Pagos vencidos							(41.304)			
-Voluntarias										
3. Ajustes por no identificación		-					-			
4. Sub-Total (1-2-3)		-	-	-	-	-	**79.232**	-	-	
5. Vencimiento posteriores a la		-					-			
fecha de los estados financ.										
Julio		-	-	-	-	-	-	-	-	
Agosto		-	-	-	-	-	-	-	-	
Septiembre		-	-	-	-	-	-	-	-	
meses posteriores		-	-	-	-	-	-	-	-	
6. Provisión		-	-	-	-	-	-	-	-	
-Pagos vencidos										
-Voluntarios										
7. Sub-Total (5-6)		-	-	-	-	-	-	-	-	
SEGUROS NO REVOCABLES										
8. Vencimiento anteriores a la		-	-	-	-	-	-	-	-	
fecha de los estados financ.								-	-	
9. Vencimiento posteriores a la		-	-	-	-	-	-	-	-	
fecha de los estados financ.								-	-	
10. Deterioro		-	-	-	-	-	-	-	-	**TOTAL FECU**
11. Sub-Total (8+9-10)		-	-	-	-	-	-	-	-	**CTA.5.14.11.00**
12. TOTAL FECU (4+7+11)		-	-	-	-	-	**79.232**	-	-	**79.232**
13. Credito no exigible de fila 4		-	-	-	-	-	-	-	-	M / Nacional
14. Credito no vencido seguros		-	-	-	-	-	-	-	-	**79.232**
revocables (7+13)		-	-	-	-	-	-	-	-	M / Extranjera
										-

22. DEUDORES POR PRIMAS ASEGURADOS, CONTINUACIÓN

Detalle al 31 de diciembre 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		**5.729.354**	-	-	-	-	**101.068**	-	-	
fecha de los estados financ.										
meses anteriores		-	-	-	-	-	41.304			
Octubre		-	-	-	-	-	-	-	-	
Noviembre		2.868.763	-	-	-	-	30.085	-	-	
Diciembre		2.860.591	-	-	-	-	29.679	-	-	
2. Provisión		-	-	-	-	-	(41.304)	-	-	
-Pagos vencidos							(41.304)			
-Voluntarias										
3. Ajustes por no identificación		-					-			
4. Sub-Total (1-2-3)		**5.729.354**	-	-	-	-	**59.764**	-	-	
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)		-	-	-	-	-	-	-	-	**TOTAL FECU**
12. TOTAL FECU (4+7+11)		**5.729.354**	-	-	-	-	**59.764**	-	-	**CTA.5.14.11.00**
13. Credito no exigible de fila 4		-	-	-	-	-	-	-	-	**5.789.118**
14. Credito no vencido seguros		-	-	-	-	-	-	-	-	M / Nacional
revocables (7+13)		-	-	-	-	-	-	-	-	**5.789.118**
										M / Extranjera

23. INVERSIONES EN ASOCIADAS (COLIGADAS)

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

Al 30 de junio 2022

DETALLE	Número de acciones	Porcentaje de participación	Saldos al 1 de enero de 2022 M$	Traspaso M$	Adiciones M$	Bajas M$	Resultado del ejercicio M$	Dividendos M$	Otros aumentos (disminuciones) M$	Saldo al 30-06-2022 M$
Inmobiliarias e Inversiones Seguras S.A.	2.130.989	30,00%	2.491.484	-	-	-	653.036	-	600	3.145.120
Constructora e Inmobiliaria NLC 7 Ltda.	500.000	50,00%	84.189	-	-	-	(492)	-	(1)	83.696
Inmobiliaria Vivo Santiago	15.653.423	50,00%	14.594.468	-	-	-	(227.872)	-	544.183	14.910.779
Inmobiliaria Doctor Sierra SpA	10.371	50,00%	1.769.525	-	-	-	(530.277)	-	951.832	2.191.080
Inmobiliaria Plaza Granadilla SpA	10.610	25,00%	-	-	-	-	(73.125)	-	1.061.000	987.875
Totales			**18.939.666**	**-**	**-**	**-**	**(178.730)**	**-**	**2.557.614**	**21.318.550**

Al 31 de diciembre 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 31-12-2021 M$
Inmobiliarias e Inversiones Seguras S.A.	2.130.989	30,44%	2.317.109	-	-	-	174.375	-	-	2.491.484
Constructora e Inmobiliaria NLC 7 Ltda.	500.000	50,00%	85.405	-	-	-	(1.216)	-	-	84.189
Inmobiliaria Vivo Santiago	15.109.241	50,00%	10.925.323	-	-	-	(264.853)	-	3.933.998	14.594.468
Inmobiliaria Doctor Sierra SpA	7.198.498	50,00%	2.155.092	-	-	-	(385.564)	-	(3)	1.769.525
Totales			**15.482.929**	**-**	**-**	**-**	**(477.258)**	**-**	**3.933.995**	**18.939.666**

24. DEUDORES POR REASEGUROS

Se presenta el siguiente cuadro de resumen.

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Deudores por operaciones de reaseguros	207.574	618.549
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	31.283.360	30.765.663
Totales	**31.490.934**	**31.384.212**

a) Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el detalle de los deudores por operaciones de reaseguros es el siguiente:

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Siniestros por cobrar reaseguradores	133.831	457.646
Activos por reaseguros no proporcionales	73.480	160.770
Otras deudas por cobrar de reaseguros	263	133
Totales	**207.574**	**618.549**

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

Siniestros por cobrar a reaseguradores

Detalle al 30 de junio 2022:

REASEGURADORES Y/O CORREDORES DE REASEGURO		RIESGOS NACIONALES	REASEGURADOR 1	REASEGURADOR 2	REASEGURADOR 3	REASEGURADOR 4	REASEGURADOR 5	REASEGURADOR 6	RIESGOS EXTRANJEROS	TOTAL GENERAL
ANTECEDENTES REASEGURADOR										
	Nombre Reasegurador	Consorcio	Mapfre Global Risks, Compania Internacional De Seguros Y Reaseguros S.A.	Hannover Rück Se	Rga Reinsurance Company	Scor Global Life Se	Swiss Reinsurance Company Ltd	General Reinsurance Ag		
	Código de Identificación	99.012.000-5	NRE06120170001	NRE00320170004	NRE06220170045	NRE06820170012	NRE17620170008	NRE00320170003		
	Tipo de Relación R/NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR		
	País	Chile	España	Alemania	Estados Unidos	Francia	Suiza	Alemania		
	Código Clasificador de Riesgo 1	Fitch	SP	SP	SP	SP	SP	SP		
	Código Clasificador de Riesgo 2	ICR	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB		
	Clasificación de Riesgo 1	AA+	A+	AA-	AA-	AA-	AA-	AA+		
	Clasificación de Riesgo 2	AA+	A	A+	A+	A+	A+	A++		
	Fecha Clasificación 1	15-02-2021	18-11-2019	07-07-2021	09-09-2021	07-09-2015	25-11-2020	31-03-2020		
	Fecha Clasificación 2	15-02-2021	04-10-2019	23-12-2020	30-09-2021	01-09-2017	22-07-2021	31-03-2020		
SALDOS ADEUDADOS										
	Meses anteriores	70.181	-	-	-	7.590	-	-	**7.590**	**77.771**
	Meses posteriores	-	-	12.649	21.646	21.765	-	-	**56.060**	**56.060**
1. TOTAL SALDOS ADEUDADOS		**70.181**	**-**	**12.649**	**21.646**	**29.355**	**-**	**-**	**63.650**	**133.831**
2. DETERIORO		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
3. TOTAL		**70.181**	**-**	**12.649**	**21.646**	**29.355**	**-**	**-**	**63.650**	**133.831**

Detalle al 31 de diciembre 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	15-02-2021	18-11-2019	07-07-2021	09-09-2021	07-09-2015	25-11-2020	31-03-2020		
	Fecha Clasificación 2	15-02-2021	04-10-2019	23-12-2020	30-09-2021	01-09-2017	22-07-2021	31-03-2020		
SALDOS ADEUDADOS										
	Meses anteriores	238.149	-	-	12.397	-	-	-	**12.397**	**250.546**
	Meses posteriores	61.818	-	21.889	50.559	63.223	9.611	-	**145.282**	**207.100**
1. TOTAL SALDOS ADEUDADOS		**299.967**	**-**	**21.889**	**62.956**	**63.223**	**9.611**	**-**	**157.679**	**457.646**
2. DETERIORO		-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. TOTAL		**299.967**	**-**	**21.889**	**62.956**	**63.223**	**9.611**	**-**	**157.679**	**457.646**

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

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

Detalle al 30 de junio 2022:

CONCEPTO	DIRECTO M$	ACEPTADO M$	TOTAL PASIVO POR RESERVA M$	PARTICIPACIÓN REASEGURADOR EN LA RESERVA M$	DETERIORO M$	PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS RESERVAS TÉCNICAS M$
Reserva de Riesgo en Curso	729.899	-	729.899	-	-	-
Reserva de Rentas Vitalicias	6.144.601.413	-	6.144.601.413	30.700.190	-	30.700.190
Reserva Seguro Invalidez y Sobrevivencia	58.118.875	-	58.118.875	-	-	-
Reserva Matemática	10.039.149	-	10.039.149	-	-	-
Reserva de Rentas Privadas	41.029.898	-	41.029.898	122.267	-	122.267
Liquidados y No Pagados	971.435	-	971.435	-	-	-
En Proceso de Liquidación	3.636.350	-	3.636.350	460.903	-	460.903
Ocurridos y No Reportados	483.746	-	483.746	-	-	-
Otras Reservas Tecnicas	112.997	-	112.997	-	-	-
Reserva Valor del Fondo	504.339.284	-	504.339.284	-	-	-
TOTAL	**6.764.063.046**	**-**	**6.764.063.046**	**31.283.360**	**-**	**31.283.360**

Detalle al 31 de diciembre 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	703.684	-	703.684	-	-	-
Reserva de Rentas Vitalicias	5.797.094.787	-	5.797.094.787	30.049.348	-	30.049.348
Reserva Seguro Invalidez y Sobrevivencia	37.803.052	-	37.803.052	-	-	-
Reserva Matemática	9.058.376	-	9.058.376	-	-	-
Reserva de Rentas Privadas	38.799.729	-	38.799.729	118.847	-	118.847
Liquidados y No Pagados	687.589	-	687.589	-	-	-
En Proceso de Liquidación	3.780.732	-	3.780.732	597.468	-	597.468
Ocurridos y No Reportados	581.006	-	581.006	-	-	-
Otras Reservas Tecnicas	102.148	-	102.148	-	-	-
Reserva Valor del Fondo	528.351.710	-	528.351.710	-	-	-
TOTAL	**6.416.962.813**	**-**	**6.416.962.813**	**30.765.663**	**-**	**30.765.663**

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

a. Rentas Vitalicias:

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

b. Reserva de Riesgo en Curso:

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

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

Tal es el caso los siguientes Seguros:

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

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

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

b.2 Reserva para plazos mayores a 4 años

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

b.3 Aplicación

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

c. Reserva Matemática

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

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

d. Reserva por Siniestros Ocurridos y No Reportados

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

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

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

24. DEUDORES POR REASEGUROS, CONTINUACIÓN

e. Reserva de Insuficiencia de Prima

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

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

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

25. INTANGIBLES

Se presenta el siguiente cuadro de resumen.

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Evolución del goodwill	21.590.709	21.590.709
Intangible distintos del goodwill	6.186.764	6.076.990
Totales	**27.777.473**	**27.667.699**

25.1 GOODWILL

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

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

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

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

25. INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

25.1 Goodwill, continuación

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la evolución de la plusvalía es la siguiente:

	30-06-2022 M$	31-12-2021 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 2021

Resumen Espacio Urbano	Valor Libro UF	Valorización UF
Valor Económico de los flujos		17,371,343
Bienes Raíces	17,227,763	
Marca	83,002	95,799
Cesión contrato	40,788	
Goodwill	15,067	
Total	**17,366,620**	**17,467,142**

Resultado test deterioro goodwill CoorpSeguros año 2021

(Cifras en UF)	
Pat. Libre + Pat. Riesgo Otros Neg.	5,407,157
Valor Económico Stock RRVV	13,616,671
Valor Económico Patrimonio (1)	**19,023,829**
Patrimonio Neto	14,825,843
Goodwill	711,460
Patrimonio Neto + GoodWill (2)	**15,537,303**
Diferencia (1)-(2)	**3,486,526**

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 30 de junio 2022:

	Saldo Inicial M$	Adiciones M$	Bajas M$	Amortización M$	Saldo final M$
Software	2.112.775	501.497	-	(238.516)	2.375.756
Remodelaciones	-	-	-	-	-
Marcas comerciales	3.358.713	-	-	-	3.358.713
AFR	-	-	-	-	-
Otros	605.502	-	(31.695)	(121.512)	452.295
Totales	**6.076.990**	**501.497**	**(31.695)**	**(360.028)**	**6.186.764**

Detalle al 31 de diciembre de 2021:

	Saldo Inicial M$	Adiciones M$	Bajas M$	Amortización M$	Saldo final M$
Software	1.858.077	707.798	-	(453.100)	2.112.775
Remodelaciones	1.858.714	-	-	(1.858.714)	-
Marcas comerciales	3.358.713	-	-	-	3.358.713
AFR	96.193	-	(96.193)	-	0
Otros	818.216	31.695	-	(244.409)	605.502
Totales	**7.989.913**	**739.493**	**(96.193)**	**(2.556.223)**	**6.076.990**

26. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos por recuperar

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el saldo de impuestos por recuperar es el siguiente:

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Pagos provisionales mensuales	-	1.473.543
Créditos de capacitación	95.000	80.000
Impuesto por recuperar	18.935.583	16.225.951
Ret. 4% instrumentos estatales	42.446	86.402
Totales	**19.073.029**	**17.865.896**

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos reconocidos por la Sociedad y la Subsidiaria al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Impuestos diferidos con efecto en patrimonio	4.055.290	4.173.723
Impuestos diferidos con efecto en resultados	24.914.198	27.946.673
Totales	**28.969.488**	**32.120.396**

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

Detalle al 30 de junio 2022:

	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$
Inversiones financieras con efecto en patrimonio	1.141.075	-	1.141.075
Goodwill	2.626.845	-	2.626.845
Leasing	28.870	-	28.870
Otros	258.500	-	258.500
Total cargo/(abono) en patrimonio	**4.055.290**	**-**	**4.055.290**

26. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

b) Impuestos diferidos, continuación

Detalle al 31 de diciembre de 2021:

	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$
Inversiones financieras con efecto en patrimonio	-	-	-
Goodwill	4.142.394	-	4.142.394
Leasing	31.329	-	31.329
Total cargo/(abono) en patrimonio	**4.173.723**	**-**	**4.173.723**

26. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

c) Impuestos diferidos con efecto en resultados

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el saldo de los impuestos diferidos con efecto en resultado es el siguiente:

	Saldo al 30 de junio de 2022			Saldo al 31 de diciembre de 2021		
	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$	Activos M$	Pasivos M$	Neto M$
Deterioro cuentas incobrables	7.612.658	-	7.612.658	7.407.712	-	7.407.712
Deterioro mutuos hipotecarios	191.361	-	191.361	194.470	-	194.470
Deterioro bienes raíces	1.502.921	(1.371.927)	130.994	1.506.626	(1.383.939)	122.687
Deterioro contratos de leasing	900.877	-	900.877	1.021.192	-	1.021.192
Deterioro préstamos otorgados	808	-	808	808	-	808
Valorización acciones	2.148.494	-	2.148.494	1.519.868	-	1.519.868
Valorización fondos de inversión	-	(448.499)	(448.499)	-	(448.499)	(448.499)
Valorización operaciones de cobertura de riesgo financiero	-	(32.850.654)	(32.850.654)	-	(72.698.886)	(72.698.886)
Fondos de inversion	44.787.659	(43.750.789)	1.036.870	41.142.171	(42.048.806)	(906.635)
Leasing	27.165.346	-	27.165.346	23.032.951	-	23.032.951
Activo fijo	1.571.731	(753.215)	818.516	1.567.984	(834.526)	733.458
Goodwill	1.545.203	(265.027)	1.280.176	1.582.146	(337.771)	1.244.375
Menor valor leasing	395	-	395	480	-	480
Provisión de incobrables	277.746	-	277.746	261.222	-	261.222
Provisión rrhh/personal	486.706	-	486.706	943.402	-	943.402
Provisión de vacaciones	302.749	-	302.749	345.548	-	345.548
Pérdidas tributarias	15.305.546	-	15.305.546	64.525.783	-	64.525.783
Otros	666.951	(112.842)	554.109	759.579	(112.842)	646.737
Totales	**104.467.151**	**(79.552.953)**	**24.914.198**	**145.811.942**	**(117.865.269)**	**27.946.673**

27. OTROS ACTIVOS

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el detalle de otros activos es el siguiente:

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Activo en pacto	153.219.000	198.686.364
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	4.434.011	4.153.248
Construcción en arriendo	1.954.225	2.010.906
Mutuos adjudicados	-	14.906
Garantías otorgadas	23.395.208	-
Anticipos y préstamos al personal	97.023	111.920
Garantias de arriendos	1.690.604	1.846.877
Corredores	36.963	21.130
Asignación familiar pensionados	12.954	7.641
Derechos contratos de arriendo operacionales	5.081.209	5.125.698
Deudores por inversiones PM	1.112.858	1.665.447
Locales comerciales	2.271.668	2.273.425
Cheques protestados por cobrar	106.838	116.838
Cuenta corriente mercantil	3.084.536	3.538.894
Contribuciones por cobrar a terceros	1.788.691	693.240
Seguro degravamen por cobrar	141.331	236.945
Otros activos	10.457.885	7.704.437
Totales	**208.885.004**	**228.207.916**

a) Saldos y transacciones con relacionados:

El detalle de las cuentas por cobrar y pagar con relacionados al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Rut	Entidad Relacionada	30-06-2022 Deuda de empresas relacionadas M$	31-12-2021 Deuda de empresas relacionadas M$
76.039.786-5	Soc. Inv. Inmobiliarias Seguras S.A.	4.434.011	4.153.248
	TOTAL	**4.434.011**	**4.153.248**

27. OTROS ACTIVOS, CONTINUACIÓN

b) El detalle de las transacciones con relacionados al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Rut	Entidad Relacionada	Relación con Matriz	Descripción de la transacción	30-06-2022		31-12-2021	
				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	11.684.446	-	590.401	-
76.020.458-7	Empresas Red Salud S.A.	Controlador común	Intereses	1.599.467	1.599.467	-	-
76.039.786-5	Soc. de Inv. Inmobiliarias Seguras S.A.	Coligada	Pago Parcial Deuda	-	-	(681.549)	-
76.296.621-2	Inmobiliaria ILC SpA	Controlador Común	Arriendo de Pisos	13.615	(13.615)	51.406	(51.406)
76.299.903-K	Inmobiliaria e Inv. Lutecia SpA	Director Común	Corte de cupon/Vencimientos	-	-	182.677	-
77.073.978-0	Inmobiliaria Vivo Santiago SpA	Coligada	Compra de acciones	544.182	(227.872)	3.435.348	-
77.073.978-0	Inmobiliaria Vivo Santiago SpA	Coligada	Contrato de Leasing	14.130.610	1.242.908	-	-
77.073.978-0	Inmobiliaria Vivo Santiago SpA	Coligada	Vencimientos cuotas Leasing	398.594	-	-	-
77.157.847-0	Inmobiliaria Doctor Dierra SpA	Coligada	Compra de acciones	951.832	(530.277)	-	-
77.190.843-8	Inmobiliaria Plaza Granadilla SpA	Coligada	Compra de acciones	1.058.500	(73.125)	-	-
81.826.800-9	Caja de Compensación Los Andes	Controlador común	Vencimiento de Inversiones	5.810.620	-	8.899.593	-
81.826.800-9	Caja de Compensación Los Andes	Controlador común	Beneficios	139.979	(139.979)	285.734	(285.734)
81.826.800-9	Caja de Compensación Los Andes	Controlador común	Intereses	4.657.104	4.657.104	-	-
81.826.800-9	Caja de Compensación Los Andes	Controlador común	Resultado en venta	466.186	466.186	-	-
81.826.800-9	Caja de Compensación Los Andes	Controlador común	Arriendo sucursal	20.927	(20.927)	-	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Controlador común	Vencimiento de Inversiones	626.107	-	160.193	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Controlador común	Intereses	748.582	748.582	-	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Controlador común	Resultado en venta	49.767	(49.767)	-	-
94.139.000-5	Inversiones La Construcción S.A.	Controlador común	Diferencia de cambio	2.412.391	(2.412.391)	-	-
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Derivados	4.409.706	(4.409.706)	1.608.165	(1.608.165)
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Vencimiento de Inversiones	6.493.715	-	5.959.666	-
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Intereses	632.365	632.365	-	-
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Compra instrumento financieros	-	-	2.386.659	-
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Resultado en venta	100.598	100.598	-	-
97.011.000-3	Banco Internacional	Controlador común	Compra de acciones	5.356.911	-	-	-
98.000.100-8	Adm. Fondos de Pensiones Habitat S.A.	Controlador común	Recepción de Primas	12.308.360	12.308.360	-	-
99.003.000-6	Vida Cámara	Controlador común	Póliza de seguros	-	-	92.440	(92.440)
TOTAL				**74.614.564**	**13.877.911**	**22.970.733**	**(2.037.745)**

28. OBLIGACIONES CON BANCOS

Se presenta el siguiente cuadro de resumen

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Pasivos financieros a costo amortizado	206.709.910	203.877.816
Pactos de venta con compromiso de retrocompra	152.834.611	196.622.004
Otros pasivos financieros a costo amortizado	148.589.859	99.086.493
Pasivos financieros a valor razonable	50.235.021	68.943.001
Totales	**558.369.401**	**568.529.314**

28. OBLIGACIONES CON BANCOS, CONTINUACIÓN

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

Detalle al 30 de junio 2022:

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	31-12-2021	1	$	0,682%	0,682%	01-07-2022	1	1	-	-	-	1
Banco Santander	31-12-2021	1	$	0,490%	0,490%	01-07-2022	1	1	-	-	-	1
Banco BCI	31-12-2021	1	$	0,402%	0,402%	01-07-2022	1	1	-	-	-	1
Banco Santander	24-10-2021	30.000.000	$	0,489%	0,489%	24-10-2022	30.352.637	30.352.637	-	-	-	30.352.637
Banco Scotiabank	02-03-2022	50.000.000	$	0,073%	0,073%	29-08-2022	51.497.975	51.497.975	-	-	-	51.497.975
Banco Scotiabank	05-07-2021	12.000.000	$	0,180%	0,180%	05-07-2022	12.128.822	12.128.822	-	-	-	12.128.822
Banco BICE	20-08-2021	20.000.000	$	0,294%	0,294%	22-08-2022	20.626.456	20.626.456	-	-	-	20.626.456
Banco BICE	08-07-2021	20.000.000	$	0,204%	0,204%	04-07-2022	20.491.428	20.491.428	-	-	-	20.491.428
Banco Estado	12-07-2021	20.000.000	$	0,188%	0,188%	07-07-2022	20.449.959	20.449.959	-	-	-	20.449.959
Banco BCI	02-07-2021	50.000.000	$	0,190%	0,190%	01-07-2022	51.162.630	51.162.630	-	-	-	51.162.630
TOTAL		**202.000.003**					**206.709.910**	**206.709.910**			**-**	**206.709.910**

b) Otros pasivos financieros a costo amortizado

Al cierre del 30 de junio 2022, 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	189.122.488	148.589.859	(59.976.278)	-
Pactos	152.834.611	152.834.611	143.378.407	-
TOTAL	**341.957.099**	**301.424.470**	**83.402.129**	**-**

c) Pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados

Al cierre del 30 de junio 2022, la Compañía de Seguros no presenta efecto por otros pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultado.

Detalle al 31 de diciembre de 2021:

d) Detalles pasivos financieros a costo amortizado

Nombre banco o institución financiera	Fecha de otorgamiento	Saldo Insoluto		Corto Plazo					Largo plazo			
		Monto M$	Moneda	Tasa de interés	Tasa de interés de mercado	Ultimo vencimiento	Monto M$	Monto mercado M$	Tasa de interés	Ultimo vencimiento	Monto M$	Total M$
Banco de Chile	31-12-2021	1	$	0,682%	0,682%	01-01-2022	1	1	-	-	-	1
Banco Santander	31-12-2021	1	$	0,490%	0,490%	01-01-2022	1	1	-	-	-	1
Banco BCI	31-12-2021	1	$	0,402%	0,402%	01-01-2022	1	1	-	-	-	1
Banco Santander	24-10-2021	30.000.000	$	0,489%	0,489%	24-10-2022	30.337.524	30.337.524	-	-	-	30.337.524
Banco Scotiabank	02-03-2021	50.000.000	$	0,049%	0,049%	02-03-2022	50.098.288	50.098.288	-	-	-	50.098.288
Banco Scotiabank	05-07-2021	12.000.000	$	0,180%	0,180%	05-07-2022	12.130.278	12.130.278	-	-	-	12.130.278
Banco BICE	20-08-2021	20.000.000	$	0,294%	0,294%	22-08-2022	20.265.346	20.265.346	-	-	-	20.265.346
Banco BICE	08-07-2021	20.000.000	$	0,204%	0,204%	04-07-2022	20.242.272	20.242.272	-	-	-	20.242.272
Banco Estado	12-07-2021	20.000.000	$	0,188%	0,188%	07-07-2022	20.221.188	20.221.188	-	-	-	20.221.188
Banco BCI	02-07-2021	50.000.000	$	0,190%	0,190%	01-07-2022	50.582.917	50.582.917	-	-	-	50.582.917
TOTAL		**202.000.003**					**203.877.816**	**203.877.816**			**-**	**203.877.816**

28. OBLIGACIONES CON BANCOS, CONTINUACIÓN

e) Otros pasivos financieros a costo amortizado

Al cierre del 31 de diciembre 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	247.192.458	99.086.493	(162.277.993)	-
Pactos	196.622.004	196.622.004	13.714.003	-
TOTAL	**443.814.462**	**295.708.497**	**(148.563.990)**	**-**

f) Pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados

	Pasivo a valor razonable M$	Valor libro del pasivo	Efecto en resultado	Efecto en OCI
Derivados de Inversion	1.111.857	1.111.857	(1.970.358)	-
Derivados de Cobertura	67.831.144	67.831.144	(104.716.784)	-
TOTAL	**68.943.001**	**68.943.001**	**(106.687.142)**	**-**

29. RESERVAS TÉCNICAS

i. Características e hipótesis del modelo de cálculo empleado

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

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

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

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

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

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

- 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.

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.

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

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.

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

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."

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.

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

- 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.

Mediante la Norma de Carácter General N° 172 de la Comisión para el Mercado Financiero y Circular N° 1314 de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones establecieron, de manera conjunta, las tablas de mortalidad RV-2004, cuya aplicación gradual al cálculo de la reserva técnica financiera de las pólizas con fecha de vigencia anterior al 9 de marzo de 2005 fue regulada a través de la Norma de Carácter General N° 178.

Posteriormente, mediante la NCG N° 207 de la Comisión para el Mercado Financiero Circular N° 1459 de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones establecieron, de manera conjunta, las tablas de mortalidad B-2006 y MI -2006, cuya aplicación gradual al cálculo de la reserva técnica financiera de las pólizas con fecha de vigencia anterior al 1 de febrero de 2008 fue regulada por las Circulares N° 1857 y 1874.

Luego, mediante la Norma de Carácter General N° 274 de la Comisión para el Mercado Financiero y Circular N° 1679 de la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones establecieron de manera conjunta, las tablas de mortalidad RV-2009, cuya aplicación al cálculo de la reserva técnica financiera de las pólizas con fecha de vigencia anterior al 1 de Julio de 2010 fue regulada por Circular N° 1986. Ambas Compañías de Seguros han reconocido en su totalidad el efecto del cambio de tabla de mortalidad RV 2009.

Principales características del modelo de cálculo e hipótesis empleadas.

Los montos de gradualidad por reconocer al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021 son los que siguen:

Diferencia por reconocer B-2004 y M-2006	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Pólizas con inicio de vigencia anterior al 9 de marzo de 2005	51.677.285	53.674.525
Pólizas con inicio de vigencia a contar del 9 de marzo de 2005 y hasta 31 de enero 2008	18.194.582	18.402.774
TOTAL	**69.871.867**	**72.077.299**

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

29.1 RESERVAS SEGUROS PREVISIONALES

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Reserva rentas vitalicias	6.144.601.413	5.797.094.787
Reserva seguro de invalidez y sobrevivencia Chile	58.118.875	37.803.052
Totales	**6.202.720.288**	**5.834.897.839**

Reservas rentas vitalicias

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Reserva diciembre año anterior	5.797.094.787	5.697.040.920
Reserva por rentas contratadas en el período	107.449.374	125.344.030
Pensiones pagadas	(239.287.920)	(453.511.242)
Interés del período	146.165.385	291.016.237
Liberación por fallecimiento	(47.170.403)	(82.514.853)
Subtotal reserva rentas vitalicias del ejercicio	**5.764.251.223**	**5.577.375.092**
Pensiones no cobradas	5.214.797	5.197.027
Cheques caducados	381.596	383.631
Cheques no cobrados	106.762	-
Otros	374.647.035	214.139.037
Totales	**6.144.601.413**	**5.797.094.787**

Reserva seguros de invalidez y sobrevivencia

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Saldo inicial	37.803.052	14.004.066
Incremento por invalidez total	24.576.671	33.180.201
Incremento por invalidez parcial	12.407.041	14.432.674
Incremento por sobrevivencia	4.683.347	14.198.472
Liberación por invalidez total	(21.472.629)	(23.713.180)
Liberación por invalidez parcial	(84.069)	(85.171)
Liberación por sobrevivencia	(4.714.284)	(14.700.331)
Pago pensiones transitorias invalidez parcial	(603.740)	(395.277)
Ajuste por tasa de interés (+/-)	(1.241.644)	(529.297)
Otros	6.765.130	1.410.895
Totales	**58.118.875**	**37.803.052**

29.2 RESERVAS SEGUROS NO PREVISIONALES

Se presenta el siguiente cuadro de resumen

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Reserva de riesgo en curso	729.899	703.684
Reserva matemática	10.039.149	9.058.376
Reserva valor del fondo	504.339.284	528.351.710
Reserva de rentas privadas	41.029.898	38.799.729
Reserva de siniestros	5.091.531	5.049.327
Otras reservas	112.997	102.148
Totales	**561.342.758**	**582.064.974**

a) Reserva riesgos en curso

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Saldos al 1 de enero de	703.684	708.114
Reserva por venta nueva	4.433.163	8.683.807
Liberación de reserva stock	(751.251)	(754.927)
Liberación de reserva venta nueva	(3.703.255)	(7.980.126)
Otros	47.558	46.816
Totales	**729.899**	**703.684**

b) Reserva matemática

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Saldos al 1 de enero de	9.058.376	8.124.015
Primas	2.350.646	3.889.905
Interés	151.571	270.937
Reserva liberada por muerte	(646.951)	(1.055.714)
Reserva liberada por otros términos	(1.486.853)	(2.707.729)
Reserva matemática del ejercicio	612.360	536.962
Totales	**10.039.149**	**9.058.376**

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

29.2 RESERVAS SEGUROS NO PREVISIONALES, CONTINUACIÓN

c) Reserva valor del fondo

Detalle al 30 de junio 2022:

Concepto	Reserva de riesgo en curso	Reserva matemática	Reserva valor del fondo	Reserva descalce seguros CUI	Total
Seguros de Vida Ahorro Previsonal voluntario APV (La Cía. Asume el riesgo del valor póliza)	90.599	-	237.669.912	(341.476)	237.419.035
Otros Seguros de Vida con Cuenta Unica de Inversion (La Cía. Asume el riesgo del valor Póliza)	140.988	-	90.714.402	(425.266)	90.430.124
Seguros de Vida Ahorro Previsonal voluntario APV (El asegurado asume el riesgo del valor póliza)	120.022	-	138.070.792	-	138.190.814
Otros Seguros de Vida con Cuenta Unica de Inversion (El asegurado asume el riesgo del valor Póliza)	82.259	-	37.884.178	-	37.966.437
TOTAL	**433.868**	**-**	**504.339.284**	**(766.742)**	**504.006.410**

Detalle al 31 de diciembre 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)	76.162	-	181.394.304	(1.229.156)	180.241.310
Otros Seguros de Vida con Cuenta Unica de Inversion (La Cía. Asume el riesgo del valor Póliza)	127.336	-	73.621.099	(730.905)	73.017.530
Seguros de Vida Ahorro Previsonal voluntario APV (El asegurado asume el riesgo del valor póliza)	125.626	-	207.752.946	-	207.878.572
Otros Seguros de Vida con Cuenta Unica de Inversion (El asegurado asume el riesgo del valor Póliza)	83.968	-	65.583.361	-	65.667.329
TOTAL	**413.092**	**-**	**528.351.710**	**(1.960.061)**	**526.804.741**

d) Reserva rentas privadas

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Reserva diciembre año anterior	38.799.729	36.847.074
Reserva por rentas contratadas en el período	871.879	1.787.520
Pensiones pagadas	(1.778.979)	(3.695.097)
Interés del período	908.049	484.576
Liberación por conceptos distintos de pensiones	(393.704)	940.243
Otros	2.622.924	2.435.413
Totales	**41.029.898**	**38.799.729**

29. RESERVAS TÉCNICAS, CONTINUACIÓN

29.2 RESERVAS SEGUROS NO PREVISIONALES, CONTINUACIÓN

e) Reserva siniestros

Detalle al 30 de junio 2022:

	Saldos al 1 de enero de 2022	Incremento	Disminuciones	Ajuste por diferencia de cambio	Otros	Saldo final
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Liquidados y no pagados	687.593	167.627	(238.827)	-	355.042	971.435
En proceso de liquidación	3.780.730	260.638	(660.605)	-	255.587	3.636.350
Ocurridos y no reportados	581.004	-	(136.535)	-	39.277	483.746
Totales	**5.049.327**	**428.265**	**(1.035.967)**	**-**	**649.906**	**5.091.531**

Detalle al 31 de diciembre 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	206.719	(226.846)	-	238.828	687.593
En proceso de liquidación	4.331.092	-	(836.610)	-	286.248	3.780.730
Ocurridos y no reportados	349.296	208.621	-	-	23.087	581.004
Totales	**5.149.280**	**415.340**	**(1.063.456)**	**-**	**548.163**	**5.049.327**

f) Otras reservas

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Test de adecuacion de pasivos	112.997	102.148
Total	**112.997**	**102.148**

30. PRIMAS POR PAGAR

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

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Deuda con asegurados	5.104.119	5.600.010
Primas por pagar	319.155	317.692
Totales	**5.423.274**	**5.917.702**

31. PROVISIONES

El detalle de las provisiones es el siguiente:

Detalle al 30 de junio 2022:

	Saldos al 1 de enero de 2022	Provisión adicional efectuada en el período	Incrementos en provisiones existentes	Importes usados durante el período	Importes no utilizados durante el período	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Provision auditoria	72.995	-	-	-	12.203	-	85.198
Totales	**72.995**	**-**	**-**	**-**	**12.203**	**-**	**85.198**

Detalle al 31 de diciembre 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	-	-	-	5.870	-	72.995
Totales	**351.164**	**-**	**-**	**-**	**5.870**	**(284.039)**	**72.995**

Provisión gastos de administración: corresponden a gastos de administración, que al cierre del ejercicio se encuentran consumidos, pero aún no han sido facturados por los respectivos proveedores, las que se espera pagar durante el ejercicio.

Provisión patente municipal: corresponden a provisiones por patentes comerciales, las que se espera pagar durante el ejercicio.

Provisión auditoría: corresponde a provisión por honorarios adeudados a los a los auditores externos, los que se espera pagar durante el ejercicio.

32. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el detalle de los impuestos por pagar es el siguiente:

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Impuesto de terceros	369.416	333.299
IVA por pagar	599.472	1.430.159
Impuesto de reaseguro	2.131	2.239
Otros	46.498	21.432
Totales	**1.017.517**	**1.787.129**

33. OTROS PASIVOS

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el detalle de los otros pasivos no financieros es el siguiente:

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Retención salud pensionados	2.055.149	2.220.483
Retención cajas de compensación pensionados	1.159.394	1.103.559
Inversiones por pagar	633.816	9.974.998
Proveedores	12.827.990	11.845.168
Deuda con intermediarios	20.567	5.027
Garantias de arriendos	3.709.533	3.399.088
Obligación contrato de arriendos	5.566.373	5.580.098
Deuda con el personal	3.169.464	4.862.314
Cheques caducados	552.548	552.974
Otros	1.866.721	1.472.423
Totales	**31.561.555**	**41.016.132**

a) Deudas con relacionados

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Compañía de Seguros no presenta deuda con relacionados.

33. OTROS PASIVOS, CONTINUACIÓN

b) Deudas con intermediarios

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el detalle de las deudas con intermediarios es el siguiente:

Detalle al 30 de junio 2022:

	Saldo con empresas relacionadas M$	Saldo con terceros M$	Total M$
Asesores previsionales	-	12.134	12.134
Corredores	-	8.433	8.433
Totales	**-**	**20.567**	**20.567**

Detalle al 31 de diciembre de 2021:

	Saldo con empresas relacionadas M$	Saldo con terceros M$	Total M$
Asesores previsionales	-	2.966	2.966
Corredores	-	2.061	2.061
Totales	**-**	**5.027**	**5.027**

c) Deudas con el personal

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el detalle de las deudas con el personal es el siguiente:

	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Deudas previsionales	237.438	276.091
Remuneraciones por pagar	3.842	766
Cartera de negociación	2.923.908	4.576.889
Otras	4.276	8.568
Totales	**3.169.464**	**4.862.314**

34. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

	30-06-2022 M$	30-06-2021 M$	01-04-2022 30-06-2022 M$	01-04-2021 30-06-2021 M$
Resultado en venta de instrumentos financieros	-	10.371.514	-	6.097.670
Interes por bienes entregados en leasing	45.118.129	33.328.644	22.585.822	15.810.595
Resultado en venta de propiedades de inversión	177.276.168	113.641.092	86.815.065	45.729.288
Resultado inversiones por seguros con cuenta unica de inversiones	-	33.487.254	-	21.781.971
Otros	54.724	54.724	27.363	27.363
Totales	**222.449.021**	**190.883.228**	**109.428.250**	**89.446.887**

35. GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

	30-06-2022 M$	30-06-2021 M$	01-04-2022 30-06-2022 M$	01-04-2021 30-06-2021 M$
Ajuste a mercado de la cartera	(12.571.514)	-	(1.325.710)	-
Resultado inversiones por seguros con cuenta unica de inversiones	(61.880.009)	-	(38.899.953)	-
Otros	(5.759.397)	(3.736.504)	(3.598.923)	(3.429.780)
Totales	**(80.210.920)**	**(3.736.504)**	**(43.824.586)**	**(3.429.780)**

36. AJUSTES RESERVAS RRCC Y MATEMATICA DE VIDA

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

	30-06-2022 M$	30-06-2021 M$	01-04-2022 30-06-2022 M$	01-04-2021 30-06-2021 M$
Reserva de riesgo en curso	21.354	33.227	11.145	16.009
Reserva matemática	(368.413)	(153.762)	(134.867)	62.437
Reserva valor del fondo	58.404.007	(21.390.039)	19.016.980	(17.100.471)
Otras reservas tecnicas	(3.944)	(13.152)	(76.801)	(26.644)
Totales	**58.053.004**	**(21.523.726)**	**18.816.457**	**(17.048.669)**

37. COSTOS DE SINIESTRO

El detalle de Costo de siniestros es el siguiente:

	30-06-2022 M$	30-06-2021 M$	01-04-2022 30-06-2022 M$	01-04-2021 30-06-2021 M$
Siniestros directos	(92.042.229)	(68.087.855)	(50.193.344)	(36.829.467)
Siniestros cedidos	(106.262)	(240.184)	(71.549)	(120.402)
Rentas directas	(199.895.635)	(140.209.199)	(120.848.465)	(77.475.623)
Rentas cedidas	687.217	773.418	358.107	320.251
Totales	**(291.356.909)**	**(207.763.820)**	**(170.755.251)**	**(114.105.241)**

38. OTROS GASTOS / INGRESOS OPERACIONALES

El detalle los gastos de administración son el siguiente:

	30-06-2022 M$	30-06-2021 M$	01-04-2022 30-06-2022 M$	01-04-2021 30-06-2021 M$
Gastos financieros	(4.390.695)	(840.721)	(2.347.928)	(327.867)
Gastos médicos	(315.630)	(86.851)	(160.496)	(49.168)
Gastos por reaseguros no proporcional	(166.617)	(157.589)	(90.999)	(42.102)
Otros ingresos	3.670.190	882.671	3.626.905	877.712
Otros gastos	(3.406.469)	(554.402)	(3.404.090)	(401.638)
Totales	**(4.609.221)**	**(756.892)**	**(2.376.608)**	**56.937**

39. RESULTADO DE UNIDADES DE REAJUSTE

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

	30-06-2022 M$	30-06-2021 M$	01-04-2022 30-06-2022 M$	01-04-2021 30-06-2021 M$
Activos financieros a valor razonable	51.930.222	6.397.549	84.464.864	(7.851.263)
Activos financieros a costo amortizado	360.145.602	112.409.286	320.249.711	50.347.385
Inversiones seguros cuenta unica de inversión (CUI)	35.684.702	8.639.508	44.108.436	14.885.485
Otros activos	(8.492.198)	399.349	(6.905.356)	(556.959)
Inversiones inmobiliarias	127.594.594	24.375.495	108.068.746	16.143.504
Deudores por operaciones de reaseguro	8.028	(5.290)	11.765	(24.111)
Pasivo financieros	(148.379.801)	(151.806.716)	(261.171.742)	(72.348.653)
Reservas técnicas	(418.380.326)	(10.733.079)	(270.683.058)	(5.313.568)
Otros pasivos	-	16.814	(31.444)	16.814
Totales	**110.823**	**(10.307.084)**	**18.111.922**	**(4.701.366)**

40. IMPUESTO A LA RENTA

	30-06-2022 M$	30-06-2021 M$	01-04-2022 30-06-2022 M$	01-04-2021 30-06-2021 M$
Impuesto año corriente	1.793.444	-	1.793.444	-
Originacion y reverso de diferencias temporarias	(4.828.380)	(7.205.901)	1.631.106	(1.734.288)
Impuesto por gastos rechazados artículo N° 21	(16.163)	(6.173)	(8.391)	(2.933)
Otros	-	487.596	-	487.596
Totales	**(3.051.099)**	**(6.724.478)**	**3.416.159**	**(1.249.625)**

IV. OTRA INFORMACIÓN

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS

41.1 Juicios

Al 30 de junio 2022, la Subsidiaria de la Sociedad presenta juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, las que en su mayoría, según los asesores legales de la Sociedad no presentan riesgos de pérdidas significativas.

El detalle de las demandas al 30 de junio 2022, 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	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	374.739	-	-	La Compañía al cierre de los EEFF mantiene tramite de inscripción de dominio en el Conservador de Bienes Raíces de Santiago.
Castellon 1367 Depto. 601, Est.115	Confuturo S.A	Bien Raíz Habitacional	42.580	-	-	La Compañía al cierre de los EEFF mantiene Juicio por Gastos Comunes extrajudiciales.
Demanda Civil	Saipians	Efectivo	14.710	14.710	-	Cobro de pesos
Demanda Laboral	Silva	Efectivo	11.017	11.017	-	Despido injustificado
Demanda Civil	Gestiona Consultores Ltda	Efectivo	10.000	10.000	-	Indemnización de perjuicios
Demanda Laboral	García Marín	Efectivo	9.729	9.729	-	Despido injustificado
Demanda Laboral	Bravo	Efectivo	5.712	5.712	-	Despido injustificado
Contencioso Administrativo	Reclamo de Ilegalidad CMF	Efectivo	-	-	-	Reclamo de Ilegalidad sancion CMF
Activos en Garantía						
Garantías entregadas en Renta Fija por Derivados		Renta Fija	121.967.065	121.967.065		
Garantías entregadas en Efectivo por Derivados		Efectivo	132.290.114	132.290.114		
Garantías entregadas en Efectivo por REPO	BBVA	Efectivo	23.395.208	23.395.208		
Garantías entregadas SIS	DIS	Efectivo	2.963.783	2.963.783		Respalda contratos asignados a la Compañía
Garantías entregadas en Renta Fija por Préstamos Bancarios	Banco Santander	Renta Fija	51.813.981	51.813.981		

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS, CONTINUACIÓN

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

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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 Intermedios trimestrales los siguientes indicadores financieros y restricciones:

i) Nivel de endeudamiento: La Sociedad debe mantener en sus Estados Financieros trimestrales una deuda financiera neta individual menor o igual a cero coma setenta y cinco veces (0,75 veces), medida sobre el patrimonio de la controladora.

La definición de deuda financiera neta individual corresponderá a la suma de las obligaciones financieras contraídas por Inversiones Confuturo S.A. menos el efectivo y equivalente al efectivo y menos los otros activos financieros corrientes mantenidos por Inversiones Confuturo S.A., excluyendo en este cálculo las obligaciones financieras, el efectivo y equivalente al efectivo y los otros activos financieros corrientes de sus filiales, independientes de si éstas consolidan o no con Inversiones Confuturo S.A.. De este modo se considerará que la deuda financiera neta individual comprende la suma de los endeudamientos de Inversiones Confuturo S.A. individualmente considera, que califiquen dentro de los siguientes conceptos contables de los estados financieros: (i) otros pasivos financieros, corrientes y (ii) otros pasivos financieros, no corrientes; menos el efectivo y equivalentes al efectivo de Inversiones Confuturo S.A. individualmente considerada; y menos los otros activos financieros corrientes, de Inversiones Confuturo S.A., individualmente considerada.

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, este ratio asciende a 0,45 y 0,57 respectivamente.

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS, CONTINUACIÓN

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

Deuda Financiera Neta (Inversiones Confuturo individual)

cifras en miles de $	**30 Jun. 2022**	**31 Dic. 2021**
Otros Pasivos Fin. corrientes	10.732.415	13.389.665
Otros Pasivos Fin. no corrientes	143.033.084	142.973.521
Otros Pasivos Fin. no corrientes (nueva Deuda)		
Efectivo y Equiv. al Efectivo	315.447	503.789
Instrumentos Financieros corrientes	0	0
Deuda Financiera neta	**153.450.052**	**155.859.397**
Patrimonio Controlador	**338.346.671**	**273.798.718**
DFN/Patrimonio	**0,45**	**0,57**

ii) Patrimonio mínimo: La Sociedad debe mantener en todo momento un Patrimonio Mínimo superior a UF 2.500.000.

iii) Mantención de Activos Libres de Gravámenes: Constituye una causal de incumplimiento si el emisor no mantiene a nivel consolidado, activos, presentes o futuros, libres de cualquier tipo de gravámenes, garantías reales, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios, equivalentes, a lo menos, a 1,5 veces el monto insoluto del total de deudas no garantizadas y vigentes del Emisor, incluyendo entre éstas la deuda proveniente de la presente Emisión.

Los activos y las deudas se valorizarán a valor libro. Para estos efectos, deberá excluirse de la consolidación a "Compañía de Seguros Confuturo S.A." o la entidad que la suceda, y a cualquier otra compañía de Seguros o institución financiera que deba consolidar directa o indirectamente con el Emisor.

Al 30 de junio 2022, el valor del ratio relacionado con la mantención de activos libres de gravámenes asciende a 2,78 veces el monto insoluto del total de deudas no garantizadas y vigentes.

Al 31 de diciembre de 2021, el valor del ratio relacionado con la mantención de activos libres de gravámenes asciende a 2,46 veces el monto insoluto del total de deudas no garantizadas y vigentes.

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS, CONTINUACIÓN

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

iv) Cambio de Control: Constituye una causal de incumplimiento:

- Si los controladores del Emisor dejaren de serlo. Para estos efectos, se entiende que los controladores dejarán de serlo respecto del Emisor, si cesan de asegurar la mayoría de votos en las juntas de accionistas o de tener el poder para elegir la mayoría de los directores del Emisor.

- Si el Emisor pasare a tener una participación, directa o indirecta inferior a un sesenta y seis coma cinco por ciento (66,5%) de Compañía de Seguros Confuturo S.A.

Al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad cumple con los indicadores y restricciones señaladas anteriormente.

41.3 Pasivos indirectos

i) Compras de instrumentos con compromiso de retroventa

Al cierre de cada ejercicio la Sociedad y su Subsidiaria no presentan operaciones de instrumentos con compromiso de retroventa.

ii) Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento.

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Subsidiaria Compañía de Seguros Confuturo S.A. presenta un superávit de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo como se muestra a continuación:

Al 30 de junio 2022:

	Confuturo M$
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	7.130.411.751
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	7.250.936.753
Superávit de Inversiones representatitvas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	120.525.002
Patrimonio Neto	490.512.285
Endeudamiento (veces)	
- Total	13,66
- Financiamiento	0,81

41. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y PASIVOS INDIRECTOS, CONTINUACIÓN

41.3 Pasivos indirectos, continuación

Al 31 de diciembre de 2021:

	Confuturo M$
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	6.706.495.735
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	6.874.426.646
Superávit de Inversiones representatitvas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	167.930.911
Patrimonio Neto	461.933.861
Endeudamiento (veces)	
- Total	15,09
- Financiamiento	1,06

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

42. GANANCIA POR ACCIÓN

Al 30 de junio 2022 y 2021, el detalle de la ganancia por acción es el siguiente:

	30-06-2022 M$	30-06-2021 M$
Ganancia por acción básica		
Resultado neto del período	72.411.710	47.624.289
Número medido ponderado de acciones en circulación	2.213.738.074	2.213.738.074
Ganancia (Pérdida) por acción	32,71	21,51

La sociedad no registra acciones diluidas.

43. MONEDA EXTRANJERA

No aseguradora: las sociedades que componen esta definición no poseen saldos en moneda extranjera.

Aseguradora: las sociedades que componen esta definición presente los siguientes saldos en moneda extranjera:

43. MONEDA EXTRANJERA, CONTINUACIÓN

Al 30 de junio 2022:

ACTIVOS:	USD	EURO	UDI	MXN	GBP	URV	**Consolidado (M$)**
Inversiones:							
Instrumentos de Renta Fija	1.028.021.318	53.570.213	40.285.471	-	23.942.547	31.114.355	1.176.933.904
Instrumentos de Renta Variable	801.161.220	61.341.718	-	-	-	-	862.502.938
Otras	154.748.174	4.121.496	-	91.636	1.445.278	-	160.406.584
Otros deudores:	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos:	267.266.291	0	-	-	-	-	267.266.291
TOTAL ACTIVOS:	**2.251.197.003**	**119.033.427**	**40.285.471**	**91.636**	**25.387.825**	**31.114.355**	**2.467.109.717**

PASIVOS:	USD	EURO	UDI	MXN	GBP	URV	**Consolidado (M$)**
Primas por pagar:							
Reaseguradores	-	-	-	-	-	-	-
Deudas con inst. Financieras	117.329.525	-	-	-	-	-	117.329.525
Otros pasivos:	184.156.387	6.980.432	13.703.950	-	3.394.718	1.565.690	209.801.177
Operaciones de cobertura	-	-	-	-	-	-	-
Financieras	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS:	**301.485.912**	**6.980.432**	**13.703.950**	**-**	**3.394.718**	**1.565.690**	**327.130.702**

POSICION NETA	**1.949.711.091**	**112.052.995**	**26.581.521**	**91.636**	**21.993.107**	**29.548.665**
POSICION NETA (Moneda de Origen)	**2.091.785**	**114.724**	**77.871**	**1.976**	**19.372**	**434.346**
T/Cambio Cierre	**932,08**	**976,72**	**341,35**	**46,37**	**1.135,30**	**68,03**

Al 31 de diciembre de 2021:

ACTIVOS:	USD	EURO	UDI	MXN	GBP	URV	**Consolidado (M$)**
Inversiones:							
Instrumentos de Renta Fija	844.493.601	136.627.858	30.525.119	-	33.986.917	27.051.239	1.072.684.734
Instrumentos de Renta Variable	838.253.469	57.969.030	-	-	-	-	896.222.499
Otras	23.138.468	-	-	-	-	-	23.138.468
Otros deudores:	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos:	549.781.379	625.277	-	81.688	1.450.395	-	551.938.739
TOTAL ACTIVOS:	**2.255.666.917**	**195.222.165**	**30.525.119**	**81.688**	**35.437.312**	**27.051.239**	**2.543.984.440**

PASIVOS:	USD	EURO	UDI	MXN	GBP	URV	**Consolidado (M$)**
Primas por pagar:							
Reaseguradores	-	-	-	-	-	-	-
Deudas con inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos:	151.278.550	6.145.686	8.870.471	-	4.531.077	44.653	170.870.437
Operaciones de cobertura	-	-	-	-	-	-	-
Financieras	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS:	**151.278.550**	**6.145.686**	**8.870.471**	**-**	**4.531.077**	**44.653**	**170.870.437**

POSICION NETA	**2.104.388.367**	**189.076.479**	**21.654.648**	**81.688**	**30.906.235**	**27.006.586**
POSICION NETA (Moneda de Origen)	**2.491.314**	**197.853**	**74.068**	**1.986**	**27.127**	**445.580**
T/Cambio Cierre	**844,69**	**955,64**	**292,36**	**41,13**	**1.139,32**	**60,61**

44. MEDIO AMBIENTE

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, Inversiones Confuturo S.A., y la Subsidiaria, por su naturaleza, no se ven afectados por desembolsos relacionados al medio ambiente.

45. HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de julio y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios no han ocurrido hechos relevantes posteriores que afecten significativamente a los presentes estados financieros.

* * * * * *