

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSION BANCHILE
DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS**

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2020 y 2019*



Estados Financieros

***FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA
CORPORATIVA 3-5 AÑOS***

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Informe del Auditor Independiente

Señores
Aportantes
Fondo de Inversión Banchile Deuda Corporativa 3-5 Años

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Banchile Deuda Corporativa 3-5 Años, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de Banchile Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con los criterios contables descritos en Nota 2.1. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Banchile Deuda Corporativa 3-5 Años al 31 de diciembre de 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los criterios contables descritos en Nota 2.1.

Otros asuntos, Estados Complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

Otros asuntos; Informe de otros auditores sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019

Los estados financieros de Fondo de Inversión Banchile Deuda Corporativa 3-5 Años por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 23 de marzo de 2020.



Fernando Dughman N.
EY Audit SpA

Santiago, 22 de marzo de 2021

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSION BANCHILE
DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS**

31 de diciembre de 2020 y 2019

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresados en miles de pesos)

	Nota	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
ACTIVO			
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y efectivo equivalente	21	88.038	372.947
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	22.823.324	36.517.739
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
Total Activo Corriente		22.911.362	36.890.686
<u>Activo no corriente</u>			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
Total Activo no corriente		-	-
Total Activo		22.911.362	36.890.686

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (continuación)
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
PASIVO			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones sociedad administradora	31	34.430	52.767
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	236.638	911.634
Total Pasivo Corriente		271.068	964.401
<u>Pasivo no corriente</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones sociedad administradora		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total Pasivo no corriente		-	-
PATRIMONIO NETO			
Aportes		10.413.223	25.219.341
Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados		10.705.378	8.663.007
Resultado del ejercicio		1.758.331	2.952.371
Dividendos provisorios		(236.638)	(908.434)
Total Patrimonio Neto		22.640.294	35.926.285
Total Pasivo		22.911.362	36.890.686

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	19	899.369	1.837.663
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	1.352.823	1.906.199
Resultado en venta de instrumentos financieros		7.828	80.740
Resultado por venta de inmuebles		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces		-	-
Variaciones en valor razonable de Propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		951	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		2.260.971	3.824.602
GASTOS			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		(5.154)	(10.192)
Comisión de administración	31	(494.144)	(856.221)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	33	(3.342)	(5.818)
Total gastos de operación		(502.640)	(872.231)
Utilidad/(pérdida) de la operación		1.758.331	2.952.371
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		1.758.331	2.952.371
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		1.758.331	2.952.371
Otros resultados integrales:			
Cobertura de Flujo de Caja		-	-
Ajustes por Conversión		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto		-	-
Total de otros resultados integrales		-	-
Total Resultado Integral		1.758.331	2.952.371

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE CAMBIO EN PATRIMONIO NETO
Al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en miles de pesos)

	31-12-2020									
	Aportes M(\$)	Otras Reservas					Resultados Acumulados M(\$)	Resultado del Ejercicio M(\$)	Dividendos Provisorios M(\$)	Total M(\$)
		Cobertura de Flujo de Caja M(\$)	Conversión M(S)	Inversiones valorizadas por el método de la participación M(\$)	Otras M(\$)	Total M(\$)				
Saldo inicio	25.219.341	-	-	-	-	-	8.663.007	2.952.371	(908.434)	35.926.285
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	25.219.341	-	-	-	-	-	8.663.007	2.952.371	(908.434)	35.926.285
Aportes	1.523.751	-	-	-	-	-	-	-	-	1.523.751
Repartos de patrimonio	(16.329.869)	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.329.869)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(910.000)	-	(236.638)	(1.146.638)
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.758.331	-	1.758.331
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	2.952.371	(2.952.371)	908.434	908.434
Total	10.413.223	-	-	-	-	-	10.705.378	1.758.331	(236.638)	22.640.294

(*) Ver nota 23

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE CAMBIO EN PATRIMONIO NETO (continuación)
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresados en miles de pesos)**

	31-12-2019									
	Aportes M(\$)	Otras Reservas					Resultados Acumulados M(\$)	Resultado del Ejercicio M(\$)	Dividendos Provisorios M(\$)	Total M(\$)
		Cobertura de Flujo de Caja M(\$)	Conversión M(\$)	Inversiones valorizadas por el método de la participación M(\$)	Otras M(\$)	Total M(\$)				
Saldo inicio	48.386.767	-	-	-	-	-	7.907.224	2.237.198	(1.090.515)	57.440.674
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	48.386.767	-	-	-	-	-	7.907.224	2.237.198	(1.090.515)	57.440.674
Aportes	5.002.894	-	-	-	-	-	-	-	-	5.002.894
Repartos de patrimonio	(28.170.320)	-	-	-	-	-	(381.415)	-	-	(28.551.735)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(1.100.000)	-	(908.434)	(2.008.434)
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	2.952.371	-	2.952.371
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	2.237.198	(2.237.198)	1.090.515	1.090.515
Total	25.219.341	-	-	-	-	-	8.663.007	2.952.371	(908.434)	35.926.285

(*) Ver nota 23

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(28.454.613)	(49.449.051)
Venta de activos financieros		44.409.048	75.293.060
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(516.684)	(897.286)
Otros gastos de operación pagados		(6.542)	(2.618)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		15.431.209	24.944.105
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		1.523.751	5.002.894
Repartos de patrimonio (rescates)	23	(16.329.869)	(28.551.735)
Repartos de dividendos	24	(910.000)	(1.100.000)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(15.716.118)	(24.648.841)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(284.909)	295.264
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		372.947	77.683
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	88.038	372.947

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tipo de Fondo

El Fondo de Inversión Banchile Deuda Corporativa 3-5 años en adelante “el Fondo”, Rut 9057-3, es un Fondo de inversión público rescatable, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas.

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

La dirección de la oficina de la Administradora es Enrique Foster Sur 20 piso 10, Las Condes.

Los aportantes no mantienen influencia ni control sobre el Fondo.

Objeto del Fondo

Ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras de mediano y/o largo plazo en un Fondo cuya cartera está compuesta por instrumentos de deuda emitidos por las principales instituciones que participan en el mercado de capitales del país.

Al menos un 60% del total de los activos del Fondo deberá estar invertido en instrumentos de deuda emitidos por empresas, Bancos e Instituciones Financieras y cuyo plazo de vencimiento esté entre 3 y 5 años.

Política de inversiones

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo en instrumentos derivados, ajustándose a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones. El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda emitidos o garantizados por personas relacionadas a la administradora, cuando estos cumplan con lo establecido en el artículo 62 de la Ley 20.712.

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

Depósito reglamento interno por transformación de Fondo Mutuo a Fondo de Inversión

Con fecha 28 de julio de 2016, fue depositado el reglamento interno en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), producto de la transformación del Fondo Mutuo Deuda Corporativa 3-5 años Tax Advantage a Fondo de Inversión, según Norma de Carácter General N° 370 y en la Norma de Carácter General N° 365.

El Fondo de Inversión Banchile Deuda Corporativa 3-5 Años, que al 26 de agosto de 2016 era un Fondo Mutuo llamado Fondo Mutuo Deuda Corporativa 3-5 Años Tax Advantage, y partir del 27 de agosto de 2016 paso a ser un Fondo de Inversión No Rescatable, ajustándose así a la nueva normativa aplicable (Ley N° 20.712).

El Fondo de Inversión Banchile Deuda Corporativa 3-5 años entró en vigencia el 27 de agosto de 2016.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno

Ejercicio actual:

Con fecha 07 de julio de 2020, el fondo tuvo modificaciones a su reglamento interno:

Sección B – Política de Inversión y Diversificación

- Letra B.3.3. Tratamiento de los excesos de inversión: Se incorpora el tratamiento en caso de un déficit respecto de la política de inversión del Fondo.

Sección G – Aporte, Rescate y Valorización de cuotas

- Letra G.1.4. Valor de liquidación de rescates: Se modifica el horario para efectos de rescates, donde se considerará como hora de cierre de operaciones del Fondo, 30 minutos antes del horario de finalización de las negociaciones del mercado de renta variable, según lo establecido en el “Manual de Operaciones en Acciones” de la Bolsa Comercio.

Con fecha 20 de mayo de 2020, el fondo tuvo modificaciones a su reglamento interno, con vigencia a contar del 19 de junio de 2020.

Sección A – Características del Fondo

- Letra A.1.1. Nombre del Fondo: Se modifica el nombre del fondo a “Fondo de Inversión Banchile Deuda Corporativa 3-5 años”.

- Letra A.1.3. Tipo de Fondo: Se modifica el tipo de fondo a fondo de inversión rescatable.

- Letra A.1.5. Plazo máximo de pago de rescate: Se modifica el plazo de pago de rescates a un plazo no mayor de 15 días hábiles bancarios.

- Letra A.1.6. Restricción al rescate de cuotas: Se elimina esta sección.

- Letra A.1.7 Emisión y colocación: Se elimina esta sección.

Sección B – Política de Inversión y Diversificación

- Letra B.2.1. Duración y nivel de riesgo esperado por los inversionistas: Se incorpora las operaciones en contratos derivados dentro de las variables de riesgo.

Sección F – Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

- Letra: F.2.2. Gastos: Se eliminan los numerales asociados a gastos de comités de vigilancia.

Sección G – Suscripción, Rescate y Valorización de Cuotas

- Letra G.1.2. Valor cuota para conversión de aportes: Se incluye que el valor cuota será calculado de acuerdo a lo establecido en el inciso primero del artículo 10 del Decreto Supremo N° 120 de Hacienda de 2014.

- Letra G.1.4. Valor para la liquidación de rescates: Se modifica el mecanismo para definir el valor de liquidación de rescate para el fondo, dada las condiciones de la solicitud de rescate. Además, para efectos de rescates, se modifica la hora de cierre de operaciones del Fondo a las 15:00 horas.

- Letra G.1.7. Rescates por montos significativos: Se aumenta el plazo de 15 a 25 días hábiles bancarios para este tipo de rescates que representen un porcentaje mayor o igual al 20% del valor del patrimonio del Fondo. Además se elimina la referencia a los rescates solicitados para cursarse el día jueves de cada semana o el día hábil bancario siguiente.

- Letra G.1.8. Mercado secundario: Se elimina la obligación de mantener un contrato de market maker, así como la referencia a la Norma de Carácter General N° 327

. Sección H – Normas de Gobierno Corporativo

- Letra H.1. Asamblea de Aportantes: Se elimina el detalle de esta sección.

- Letra H.2. Comité de Vigilancia: Se elimina el detalle de esta sección.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

Ejercicio actual: (continuación)

Sección I – Otra información relevante

- Letra I.2. Plazo de duración del Fondo: Se modifica el plazo duración del Fondo, quedando de plazo indefinido.
- Letra I.4. Procedimiento de liquidación del Fondo: Se elimina el procedimiento de liquidación del Fondo.
- Letra I.6. Beneficio tributario: Se indica que las cuotas del Fondo serán inscritas en una bolsa de valores del país de valores del país autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero. Sección

J – Aumentos y disminuciones de Capital:

Se elimina el detalle relativo a aumentos o disminuciones de capital.

Ejercicio anterior:

Con fecha 17 de junio de 2019, se hicieron las siguientes modificaciones al reglamento interno del fondo:

Sección A – Características del Fondo

- Letra A.1.6. Restricción al rescate de cuotas: Se incorpora la posibilidad de rescate para aportantes que mantengan en el Fondo menos de 1 cuota.

Sección B – Política de Inversión y Diversificación

- Letra B.4.2. Venta corta y préstamo de valores: Se incorpora la posibilidad de realizar estas operaciones por cuenta del Fondo, detallando la política de inversión y los límites que debe cumplir el fondo para la realización de estas operaciones.

Sección D – Política de Endeudamiento

- Se incorpora el límite de endeudamiento respecto de las operaciones de venta corta y préstamo de valores.

Sección F – Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

- Letra F.2.2. Gastos: Se incorpora enumeración en el penúltimo párrafo de esta sección.

Sección H – Normas de Gobierno Corporativo

- Letra H.2. Comité de Vigilancia: (i) Se elimina la mención a la Circular 1791 de la Comisión (ii) Se agrega un párrafo mediante el cual se incorpora que el Comité debe designar a un miembro para que actúe como su representante ante la Comisión, los aportantes, la administradora y otros, el cual debe ser en primera sesión de Comité de Vigilancia posterior a la asamblea de aportantes en que sean nombrados. (iii) Se modifica el plazo de cuándo debe sesionar el Comité de Vigilancia, estableciendo a lo menos una vez posterior a cada publicación de los estados financieros en la página web de la Comisión, antes establecía a lo menos una vez cada tres meses. (iv) En las sesiones del Comité de Vigilancia, se establece la posibilidad de que el Gerente General designe un representante para que asista a las sesiones de Comité. (v) Se establece que las deliberaciones y acuerdos del Comité se deben escriturar en un libro de actas por cualquier medio, además de la obligación de los miembros del Comité de Vigilancia para la firma de la misma. (vi) Se detalla que en la rendición anual de cuentas, los miembros del Comité deberán pronunciarse al menos sobre el cumplimiento por parte de la Administradora en los literales a), b) y c) del artículo 70° de la Ley. (vii) Se especifica las obligaciones de los miembros de guardar reserva de los negocios e información del Fondo.

Sección I – Otra información relevante

- Letra I.6. Beneficio Tributario: Se modifica la redacción de esta letra para hacerla concordante con lo establecido en el número 2 del artículo 107 de la Ley del Impuesto a la Renta.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Inicio de operaciones:

El Fondo de inversión inició sus operaciones el 27 de agosto de 2016, con un valor cuota inicial de 1.087,1058 pesos de Chile, y es administrado por Banchile Administradora General de Fondos S. A. por cuenta y riesgo de los aportantes.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIBCHDC35

Las cuotas del Fondo de inversión fueron inscritas en el Registro de Valores bajo Comunicación Interna N° 13220 de fecha 11 de agosto de 2016.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Banchile Administradora General de Fondos S.A. La sociedad administradora pertenece al grupo del Banco de Chile y fue autorizada mediante Resolución Exenta N° 188 de fecha 12 de septiembre de 1995.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la sociedad administradora el 22 de marzo de 2021.

Plazo de duración del Fondo:

Indefinido

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo de Inversión Banchile Deuda Corporativa 3-5 Años han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) , en lo específico de conformidad a la Circular N° 1.998 y normas complementarias, las cuales son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en inglés), excepto por la presentación del activo neto atribuible a los aportantes el cual se presenta bajo el rubro patrimonio en los estados financieros adjuntos.

Los Estados Financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

La preparación de estados financieros en conformidad a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en Nota 6.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

2.2.1 Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB):

2.2.2 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera.

A la fecha de emisión de los presentes Estados de Situación Financiera, los nuevos pronunciamientos contables emitidos tanto por el International Accounting Standards Board, que han sido adoptados por el fondo, se detallan a continuación:

Normas Contables emitidas por el IASB.

Marco Conceptual.

El 29 de marzo de 2018 el IASB emitió el Marco Conceptual “Revisado”. Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento en particular.

El Marco Conceptual introduce principalmente las siguientes mejoras:

- Incorpora algunos nuevos conceptos de medición, presentación y revelación y bajas de activos y pasivos en los Estados Financieros.
- Provee definiciones actualizadas de activos, pasivos e incluye criterios de reconocimiento de activos y pasivos en los estados financieros.
- Aclara algunos conceptos importantes como fondo sobre la forma, criterio prudencial y medición de incertidumbre.

Estas mejoras no tuvieron impacto en los Estados financieros del fondo.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.1 Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB), (continuación):

2.2.2 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera (continuación).

NIC 1 Presentación de Estados Financieros y NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Definición de Material o con importancia relativa.

El IASB emitió cambios a las NIC 1, Presentación de Estados Financieros, y NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, para aclarar la definición de importancia relativa y alinear estas normas con el Marco Conceptual “Revisado” emitido en marzo de 2018, para facilitar a las compañías hacer juicios de materialidad.

Bajo la antigua definición las omisiones o las representaciones erróneas de los elementos son importantes si podrían, individual o colectivamente, influir en las decisiones económicas que los usuarios toman sobre la base de los estados financieros (NIC 1 Presentación de Estados Financieros).

La nueva definición establece que la información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la distorsión o el ocultamiento de la misma influyan en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros, que brindan información financiera sobre una entidad de reporte específica.

Esta modificación no tiene impacto en los estados financieros del fondo.

NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimientos y Medición. Reforma de la tasa de interés de referencia.

En septiembre de 2019 el IASB, emitió modificaciones a NIIF 9, 7 y la NIC 39, como efecto de la reforma IBOR, que genera la sustitución de las tasas de interés de referencia existentes, por tasas de interés alternativas.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales de aplicación que permiten que la contabilidad de cobertura continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes

Esta modificación no tiene impacto en los estados financieros del fondo.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.1 Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB), (continuación):

2.2.2 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera (continuación).

Enmienda a NIIF 16 Arrendamientos, por facilidades otorgadas a los arrendatarios relacionados con Covid-19.

Durante el mes de mayo de 2020 el IASB emitió la enmienda a la NIIF 16 Arrendamientos, para facilitar a los arrendatarios la contabilización de cambios en los contratos de arrendamiento, por efecto de la pandemia declarada por el COVID-19.

La enmienda agrega una simplificación práctica que permite apartarse de los requerimientos contenidos en la NIIF 16, y es proporcionado solo para darles a los arrendatarios un alivio práctico durante el COVID-19. Por consiguiente, no es mandatorio y faculta al arrendatario la elección de utilizar o no la simplificación práctica.

Un arrendatario que realiza dicha elección debe reconocer contablemente los cambios procedentes de las reducciones del pago por arriendo, relacionadas directamente con el Covid-19, de forma consistente con el tratamiento que actualmente existe en la norma, para reflejar una modificación que no signifique un cambio en el contrato de arriendo.

Los arrendatarios están obligados a aplicar retrospectivamente la enmienda, reconociendo cualquier diferencia que surja en la aplicación inicial de la enmienda en el saldo de apertura de resultados acumulados al comienzo del periodo anual de reporte del cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

La modificación es aplicable a los ejercicios anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2020.

La implementación de esta enmienda no tuvo impacto en el fondo.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.3 Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

A continuación, se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el IASB que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2020, según el siguiente detalle:

Normas Contables emitidas por el IASB.

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.

En septiembre de 2014, el IASB publicó esta modificación, la cual aclara el alcance de las utilidades y pérdidas reconocidas en una transacción que involucra a una asociada o negocio conjunto, y que este depende de si el activo vendido o contribución constituye un negocio. Por lo tanto, IASB concluyó que la totalidad de las ganancias o pérdidas deben ser reconocidas frente a la pérdida de control de un negocio. Asimismo, las ganancias o pérdidas que resultan de la venta o contribución de una subsidiaria que no constituye un negocio (definición de NIIF 3) a una asociada o negocio conjunto deben ser reconocidas solo en la medida de los intereses no relacionados en la asociada o negocio conjunto.

Durante el mes de diciembre de 2015 el IASB acordó fijar en el futuro la fecha de entrada en vigencia de esta modificación, permitiendo su aplicación inmediata.

Esta modificación no tendrá impacto en los Estados Financieros del fondo.

Enmiendas de alcance limitado y Mejoras anuales 2018-2020.

En mayo de 2020 el IASB publicó un paquete de enmiendas de alcance limitado, así como a las Mejoras Anuales 2018-2020, cuyos cambios aclaran la redacción o corrigen consecuencias menores, omisiones o conflictos entre los requerimientos de las Normas.

Entre otras modificaciones contiene enmiendas a la **NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes** las cuales especifican los costos que debe incluir una entidad al evaluar si un contrato causará pérdidas.

Estas enmiendas serán efectivas a partir del 1 de enero de 2022 y se estima que el fondo no tendrá impacto significativo en los Estados Financieros producto de la aplicación de estas enmiendas.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.3 Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente: (continuación)

NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimientos y Medición NIIF 4 Contratos de Seguro y NIIF 16 Arrendamientos. Reforma de la tasa de interés de referencia.

En agosto de 2020, el IASB emitió conjunto de enmienda relacionadas con la fase 2 de la Reforma de Referencia de Tasas de Interés que modifica las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16.

Las enmiendas complementan los cambios emitidos durante el año 2019 y se centran en los efectos sobre los estados financieros cuando una empresa sustituye el antiguo tipo de interés de referencia por un tipo de referencia alternativo. Las enmiendas en la fase dos se refieren a los cambios que repercuten en los flujos de efectivo contractuales. Una empresa no necesita dar de baja/ajustar el valor contable de los instrumentos financieros por los cambios, sino actualizar el tipo de interés efectivo para reflejar el cambio a un punto de referencia alternativo. En el caso de la contabilidad de coberturas, una empresa no necesita interrumpir la contabilidad de coberturas porque realiza los cambios requeridos por la reforma si la cobertura cumple otros criterios de contabilidad de coberturas. En cuanto a las divulgaciones, la empresa debe revelar información sobre los nuevos riesgos derivados de la reforma y la forma en que gestiona la transición a los tipos de referencia alternativos.

Las enmiendas entran en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comienzan el 1° de enero de 2021 o después de esa fecha. También se permite la adopción temprana de las modificaciones.

Esta enmienda no tendrá impacto en los Estados Financieros del fondo.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

Período cubierto

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

Los Estados de Resultados Integrales por los períodos comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de efectivo por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2.3 Conversión de Moneda Extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos.

El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en Pesos Chilenos. La administración considera el Peso Chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en Pesos Chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

b) Transacciones y Saldos

No existen transacciones en moneda extranjera.

c) Base de conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

Los valores de las Unidades de Fomento son los siguientes:

Moneda	31-12-2020	31-12-2019
	\$	\$
Unidades de Fomento	29.070,33	28.309,94



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo ha clasificado todas sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

2.4.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

2.4.1.2 Pasivos financieros

Los pasivos financieros que se tengan para negociar se valorarán de acuerdo a lo siguiente:

- Se emita principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).
- Forme parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existían evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Los pasivos financieros mantenidos para negociar se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrato, será en precio de la transacción que equivaldrá el valor razonable de la contraprestación entregada. Los gastos de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en el resultado integral.

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como “Otros Pasivos” de acuerdo a NIIF 9.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.4.2 Reconocimiento, baja y medición

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

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

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

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

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

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de "Intereses y reajustes" en base al tipo de interés efectivo.

2.4.3 Estimación del valor razonable

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

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.4.4 Instrumentos Financieros a valor razonable

De acuerdo a lo mencionado en los párrafos anteriores, el Fondo registra sus instrumentos financieros a su valor razonable. En particular, valoriza los instrumentos de deuda, de acuerdo con los siguientes criterios:

Instrumentos de deuda:

Estos instrumentos se valorizan a mercado utilizando la tasa TIR aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo, los cuales se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo.

2.5 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.6 Cuentas por cobrar y pagar por operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente. Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios. Estas cuentas por cobrar se recuperan al vencimiento los pagos del principal e intereses (SPPI).

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

El Fondo aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9.

Al 31 de diciembre de 2020, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja y bancos.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.8 Estado de Flujos de Efectivo

En la preparación del estado de Flujos de Efectivo el Fondo, se define como flujo: entradas y salidas de dinero en efectivo; entendiéndose por estos, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

El estado de flujos de efectivo considera los siguientes aspectos:

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente del Fondo.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del financiamiento del Fondo.

2.9 Otros activos

Se clasifican en este rubro las retenciones de efectivos por operaciones de ventas cortas.

2.10 Provisiones y Pasivos Contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los presentes Estados Financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio del Fondo, cuya estimaciones de su monto es una estimación fiable y que existe la probabilidad que el Fondo deba desprenderse de los recursos para cancelar la obligación, se registran en los Estados de Situación Financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

2.11 Remuneración de la sociedad administradora

El Fondo deberá pagar por concepto de remuneración por la administración una comisión fija de anual sobre el patrimonio diario del Fondo. Esta remuneración se calculará y devengará diariamente, pagándose mensualmente por períodos vencidos, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente.

Para mayor detalle ver Nota 31 letra a).

2.12 Aportes y Rescates de cuotas

De acuerdo al Marco Normativo Vigente las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas:

Valor cuota para conversión de aportes:

Se considera el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor de la cuota del día siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre. El valor cuota será calculado de acuerdo a lo establecido en el inciso primero del artículo 10 del Decreto Supremo N° 129 de Hacienda de 2014. Para efectos de aportes se considerará como hora de cierre de operaciones del Fondo el horario de cierre bancario

Valor cuota para la liquidación de rescates:

Si la solicitud del rescate es presentada antes del cierre de operaciones del Fondo, en la liquidación de la solicitud de rescate se utilizará el valor de la cuota correspondiente a la fecha de recepción de dicha solicitud o a la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado. Si la solicitud de rescate es presentada con posterioridad al cierre de operaciones del Fondo, se utilizará el valor de la cuota del día siguiente al de la fecha de recepción. El valor cuota será calculado de acuerdo a lo establecido en el inciso primero del artículo 10 del Decreto Supremo N° 129 de Hacienda de 2014.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.12 Aportes y Rescates de cuotas (continuación)

Valor cuota para la liquidación de rescates: (continuación)

Para efectos de rescates se considerará como hora de cierre de operaciones del Fondo, 30 minutos antes del horario de finalización de las negociaciones del mercado de renta variable, según lo establecido en el “Manual de Operaciones en Acciones” de la Bolsa Comercio.

El pago de los rescates se efectuará en pesos chilenos dentro de unos plazos no mayor de 15 días hábiles bancarios, contado desde la fecha de presentación de la respectiva solicitud de rescate o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado.

Rescates por montos significativos:

Cuando la sumatoria de los rescates solicitados para cursar en un día, alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 20% del valor del patrimonio del Fondo, se pagarán dentro del plazo de 25 días hábiles bancarios contado desde la fecha en que se dé curso al rescate. Para estos efectos, se considerará el valor del patrimonio del Fondo correspondiente al día anterior a la fecha de curso de los rescates.

Mercado Secundario:

Con el objetivo de que los Partícipes cuenten con una fuente de liquidez adicional, distinta a la posibilidad de solicitar rescates, las cuotas del Fondo serán registradas en una bolsa de valores del país autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero. Adicionalmente, la Administradora podrá mantener un contrato de market maker con un corredor de bolsa nacional mientras el Fondo este vigente.

Fracciones de Cuotas:

Todas aquellas fracciones de cuotas que surjan con motivo del aporte, rescate o canje de cuotas, serán consideradas para efectos de la determinación de los derechos y obligaciones que correspondan al partícipe, considerándose cuatro decimales para estos efectos

Aumentos y disminución de capital

Dada las características de la emisión permanente de cuotas y la rescatabilidad de las mismas, no se contempla que la Asamblea de Aportantes y/o el Directorio de la Administradora puedan efectuar procesos de aumentos y disminución de capital.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos netos de la operación se reconocen sobre base devengada del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye intereses y reajustes. Adicionalmente bajo este rubro se incluyen los resultados netos por liquidación de posiciones en instrumentos financieros y otras diferencias netas de valores razonables y de cambio.

2.14 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo a lo menos el 30% de los Beneficios Netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para esos efectos, se entenderá por beneficios netos percibidos, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas durante el respectivo ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período. Este dividendo que será obligatorio, se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados. El reparto de beneficios será informado a los partícipes y al público en general mediante la publicación de un aviso destacado en la página Web de la sociedad administradora.

El Fondo podrá distribuir dividendos provisorios con cargo a los Beneficios Netos Percibidos durante el ejercicio. En caso que los dividendos provisorios excedan el monto de los Beneficios Netos susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, estos podrán imputarse a los Beneficios Netos Percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficio Neto Percibido. (Ver nota 24).



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.14 Dividendos por pagar (continuación)

Distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores

La Administradora deberá distribuir entre los Partícipes la totalidad de las distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores de los valores en que el Fondo haya invertido, durante el transcurso del ejercicio en el cual éstos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los Beneficios Netos Percibidos en el ejercicio, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.

2.15 Tributación

El tratamiento tributario previsto en el artículo 21 de la Ley de Impuesto a la Renta, en el caso de los Fondos será aplicable únicamente a los desembolsos definidos en el artículo 81 de la Ley 20.712. Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

Las inversiones del Fondo podrán ser acogidas al artículo 57 bis de la Ley de la Renta, mientras este se encuentre vigente.

2.16 Otros Pasivos

El Fondo de Inversión registra en este rubro, provisiones de proveedores de servicios devengados al cierre del ejercicio. La medición inicial de estos pasivos es a valor razonable y la medición posterior a costo amortizado y al vencimiento se considera para solo el pago del principal e intereses.

2.17 Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño. El Fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos de ningún tipo.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2020, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Administradora ubicadas en Enrique Foster Sur N° 20, piso 10, Las Condes y en nuestro sitio Web www.banchileinversiones.cl

Objeto del Fondo

Ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras de mediano y/o largo plazo en un fondo cuya cartera está compuesta por instrumentos de deuda emitidos por las principales instituciones que participan en el mercado de capitales del país.

Al menos un 60% del total de los activos del fondo deberá estar invertido en instrumentos de deuda emitidos por empresas, Bancos e Instituciones Financieras y cuyo plazo de vencimiento esté entre 3 y 5 años.

Política de inversiones

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo en instrumentos derivados, ajustándose a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones. El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda emitidos o garantizados por personas relacionadas a la administradora, cuando estos cumplan con lo establecido en el artículo 62 de la Ley 20.712.

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

Duración y nivel de riesgo esperado por los inversionistas

La cartera de inversiones de los instrumentos de deuda tendrá una duración mínima superior a un 1 año y la duración máxima será inferior o igual a 5 años.

El riesgo esperado de las inversiones está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, compuesto principalmente por las siguientes variables:

- a) Riesgo de crédito: dice relación con las expectativas que asigna el mercado al no pago por parte del emisor de las obligaciones comprometidas en el instrumento financiero.
- b) Riesgo tasa: se refiere al efecto que producen los cambios en la tasa de interés en la valoración de los instrumentos de deuda.
- c) Riesgo inflación: es el riesgo que tienen el valor de los activos financieros asociados a cambios en las condiciones de inflación.
- d) Riesgo país: es el riesgo asociado variaciones en los precios de los instrumentos, frente a cambios en las condiciones económicas o de mercado que puedan darse en un país en particular.
- e) Riesgo de liquidez: es el riesgo asociado a que las inversiones del Fondo no puedan ser convertidas fácilmente en efectivo.
- f) Riesgo de mercado: riesgo asociado a la sensibilidad del valor de la cartera de instrumentos frente a cambios en las condiciones generales de los mercados financieros.
- g) Riesgo contratos derivados: Se refiere a los efectos asociados al apalancamiento que conllevan las inversiones en contratos derivados, tales como opciones, futuros, swaps, warrants y forwards. Estas inversiones presentan una alta sensibilidad a las variaciones de precio del activo subyacente.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Clasificación de riesgo requerida para los instrumentos de deuda.

Los instrumentos de deuda de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo B, N-3 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

Mercados en los que se efectuarán y/o dirigirán las inversiones

Los mercados, instrumentos, bienes o certificados en lo que invertirá el Fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos establecidos en la Norma de Carácter General No. 376 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), o aquella que la modifique o reemplace. El Fondo contempla efectuar y/o dirigir sus inversiones sólo en Chile.

Monedas

Las inversiones del Fondo y/o los saldos que se podrán mantener como disponibles, serán en Pesos Chilenos.

El Fondo, podrán mantener como saldos disponibles la moneda indicada, de acuerdo al siguiente criterio:

Hasta un 100% sobre el activo del Fondo por un plazo de 15 días, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles, así como debido a aportes recibidos por el Fondo.

La sociedad Administradora, por cuenta del Fondo, podrá mantener inversiones en Unidades de Fomento y adicionalmente podrá celebrar contratos de derivados en Unidades de Fomento.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Características y diversificación de las inversiones

El Fondo podrá invertir más del 50% de su activo en valores que no cumplan con los requisitos de liquidez profundidad que requiera la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), establecidos en la Norma de Carácter General No. 376 de la CMF, o aquella que la modifique o reemplace.

Adicionalmente el Fondo deberá cumplir con las siguientes limitaciones:

Diversificación de las inversiones por tipo de inversión respecto del activo total del Fondo:

	TIPO DE INSTRUMENTO	%	
		Mínimo	Máximo
1	Instrumentos de deuda de Emisores Nacionales	0	100
1.1	Bonos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	0	100
1.2	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.3	Bonos emitidos por Empresas.	0	100
1.4	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.5	Pagarés y efectos de comercio emitidos por empresas	0	20
1.6	Pagarés emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	0	100
1.7	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.8	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por otras empresas no Bancos ni Instituciones Financieras.	0	100
1.9	Títulos de deuda de securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	25
1.10	Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).	0	100
2	Instrumentos de deuda emitidos por empresas, Bancos e instituciones Financieras y cuyo plazo de vencimiento este entre 3 y 5 años.	60	100

Diversificación de las inversiones por emisor, grupo empresarial y entidades relacionadas

Porcentaje máximo en instrumentos en que el emisor o garante sea el Estado de Chile, Tesorería General de la República y/o el Banco Central de Chile: 100% del activo del Fondo.

Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: 100% del activo del Fondo.

Títulos de deuda de securitización, correspondiente a un patrimonio de los referidos en el título XVIII de la Ley 18.045: 25% del activo del Fondo.

Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial: 100% del activo del Fondo.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Diversificación de las inversiones por emisor, grupo empresarial y entidades relacionadas (continuación)

No podrá poseer más del 50% del activo de un emisor.

No podrá poseer más del 50% de la deuda del Estado de Chile.

No podrá controlar, directa o indirectamente, a un emisor de valores

Tratamiento de los excesos de inversión

Los excesos o déficits respecto de la política de inversión del Fondo o respecto de cualquier otro límite establecido en otra política del reglamento interno y en la normativa vigente, se sujetarán a los siguientes procedimientos:

Los excesos o déficits producidos por fluctuaciones de mercado o por otra causa ajena a la administración podrán mantenerse hasta por un plazo de hasta 12 meses, contado desde la fecha en que se produjo dicho exceso o déficit, o aquel plazo que dictamine la Comisión para el Mercado Financiero a través de una Norma de Carácter General, si es que este último plazo es menor.

Los excesos o déficit producidos por causas imputables a la administradora deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso.

Distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores

La Administradora deberá distribuir entre los Participes la totalidad de las distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores de los valores en que el Fondo haya invertido, durante el transcurso del ejercicio en el cual estos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los Beneficios Netos Percibidos en el ejercicio, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho periodo y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con al menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.

Operaciones que realizará el Fondo

Contratos de derivados:

La administradora por cuenta del Fondo, y con el objetivo de tener cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones y también como inversión, podrá celebrar en mercados bursátiles operaciones (compra, venta y lanzamientos) que involucren contratos de opciones o futuros. Además, la Administradora por cuenta del Fondo, podrá celebrar operaciones fuera de mercados bursátiles (compra, venta y lanzamiento) que involucren contratos de forwards, swaps, opciones y warrants. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

Los activos objeto de los contratos de opciones, futuros, swaps, warrants y forwards serán tasas de interés e instrumentos de deuda, monedas, e Índices sobre estos activos. Esto de acuerdo a los instrumentos en que el Fondo puede invertir, señalados en la política de diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

Límites:

El total de los recursos del Fondo comprometido en márgenes, producto de las operaciones en contratos de futuros, forwards, warrants y swaps, más los márgenes enterados por el lanzamiento de opciones que se mantengan vigentes, no podrán superar el 20% del patrimonio del Fondo. Adicionalmente el Fondo cumplirá con los límites establecidos en la Ley y su normativa complementaria.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

Venta corta y préstamo de valores:

La sociedad administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo de instrumentos sobre los cuales está autorizado a invertir el Fondo con la finalidad de cobertura y como inversión, actuando tanto en calidad de prestamista o de prestatario. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

La política del Fondo al respecto será la siguiente:

- Características generales de los emisores: el Fondo contempla realizar operaciones de venta corta de instrumentos de emisores nacionales en las cuales el Fondo esté autorizado a invertir y operaciones de préstamos de instrumentos en las cuales el Fondo esté autorizado a invertir y se encuentren disponibles en cartera.
- Tipo de agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos: estas operaciones se efectuarán a través de intermediarios de valores nacionales autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.
- Organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto: las garantías exigidas en estas operaciones serán administradas por Intermediarios de Valores nacionales que cumplan con los requisitos señalados precedentemente, o por instituciones que se encuentren autorizadas para prestar estos servicios, por la autoridad competente que corresponda.

El Fondo deberá cumplir con los siguientes límites para las operaciones de venta corta y préstamo de valores:

- Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo: 20%.
- Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 20%.
- Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 20%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá ser utilizado en operaciones de venta corta: 20%.

Operaciones con retroventa o retrocompra:

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones fuera de bolsa (OTC) de compra con retroventa de los siguientes instrumentos de oferta pública:

Títulos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o el Banco Central de Chile.

Títulos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.

Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores, de aquellos incluidos en la enumeración del punto B.3.1. del Reglamento Interno.

Las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, de aquellos señalados en la Política de Inversión del Fondo, sólo podrán efectuarse con Bancos o Sociedades Financieras Nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías BBB y N-3 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley de Mercado de Valores o Corredoras de Bolsas Nacionales.

Los instrumentos de deuda adquiridos con retroventa, susceptibles de ser custodiados, deberán mantenerse en la custodia de una empresa de depósito de valores regulada por la Ley 18.876. Aquellos instrumentos de oferta pública que no sean susceptibles de ser custodiado por estas empresas, podrán mantenerse en la custodia de la Sociedad Administradora o de un Banco, de aquellos contemplados por la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) o de aquella norma que la modifique o reemplace, siendo responsabilidad de la Administradora velar por la seguridad de los valores adquiridos con retroventa a nombre del Fondo.

Para todos los efectos, la inversión en activos adquiridos con retroventa se considerará una inversión en deuda, cualquiera sea la naturaleza de los activos comprometidos.

El Fondo podrá mantener hasta un 30% de su activo total en instrumentos de deuda adquirido con retroventa y no podrá mantener más de un 30% de ese activo en instrumentos sujetos a retroventa con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

Otro tipo de operaciones:

El Fondo no podrá realizar otro tipo de operaciones.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS

5.1 Gestión de riesgo financiero

5.1.1 Políticas y procedimientos de gestión de riesgos

En cumplimiento a la Circular N°1869 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Banchile Administradora General de Fondos, mantiene una serie de políticas y procedimientos que abordan, entre otras materias, los siguientes aspectos de interés:

- Políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno.
- Identificación de Riesgos en las distintas áreas funcionales de la administración de fondos y de la administración de carteras de terceros.
- Aspectos organizacionales de la gestión de riesgos y control interno.
- Programa de gestión de riesgos y control interno.
- Estrategias de mitigación de los riesgos, como asimismo, las funciones de control del Oficial de Cumplimiento.

Además de la identificación y control de los riesgos propios de la actividad de administración de fondos de terceros, el proceso integral de gestión de riesgos de Banchile Administradora General de Fondos considera criterios generales de administración de recursos de terceros, información a los partícipes, aportantes y clientes, resolución de conflictos de interés y el manejo de información confidencial y de interés para el mercado.

Dentro de las principales políticas y procedimientos que forman parte de las estrategias establecidas para cubrir los aspectos de riesgo de negocio indicados por las Circulares de la CMF N°1869, N°2108 se destacan:

5.1.2 Política de inversiones de las carteras

Banchile Administradora General de Fondos vela porque la totalidad de las operaciones realizadas por las Mesas de Inversiones cumplan con los márgenes y políticas de inversión establecidas por la normativa vigente y por los Reglamentos Internos de cada fondo.

Existe un Comité de Riesgo de Inversión, que es el encargado de establecer las directrices para las inversiones siendo de su competencia la definición de los mercados e instrumentos elegibles para invertir, la definición de políticas de regularización de excesos y de liquidez, entre otras.

5.1.3. Valorización y precios de los instrumentos

Los instrumentos de deuda nacional se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo independiente y los instrumentos de capitalización nacional sus asignaciones se realizan a un mismo precio promedio ponderado, para el caso de los instrumentos de emisores extranjeros se utiliza un proveedor externo.

5.1.4. Política de custodia de valores

Las inversiones de recursos de terceros se mantienen en Custodia en el Depósito Central de Valores (DCV) o en Custodia Interna o en Bancos, de acuerdo a la normativa vigente. Para el caso de los instrumentos extranjeros, la Administradora celebra contratos con entidades cuyo principal objeto es el depósito o custodia de valores y que sean fiscalizados por un organismo de similar competencia a la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.2 Tipo y misión del fondo, exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen

5.2.1 Características del fondo

El Fondo de Inversión ha sido organizado y constituido conforme a las disposiciones de la Ley N° 20.712 y las instrucciones obligatorias impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

5.2.2. Misión del Fondo

Fondo Mutuo dirigido a personas naturales y jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras de mediano y largo plazo en un fondo cuya cartera está esta por instrumentos de deuda emitidos por las principales instituciones que participan en el mercado de capitales del país. La estrategia del fondo es invertir en al menos un 60% en deuda en UF, como bonos corporativos y bancarios.

5.2.3 Riesgos mantenidos en este tipo de fondo

De acuerdo a su definición el Fondo Mutuo se encuentra expuesto a los siguientes tipos de riesgos:

a) Riesgo de Crédito: Es el riesgo de que el Fondo incurra en una pérdida debido a que sus contrapartes no cumplieron con sus obligaciones contractuales. Para la administración de este riesgo la Administradora define límites de exposición máximas para cada emisor y contraparte.

b) Riesgo de Mercado: Es el riesgo de enfrentar pérdidas producto de movimientos adversos de los niveles de las variables de mercado. Estas variables o factores de mercado se clasifican en dos grupos:

- Precios spot, como son los tipos de cambio, precios de acciones, precios de productos básicos o también llamados commodities, precios de metales, precios de energía, etc. El Fondo toma riesgos de tipo de cambio.
- Tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados.

Para la administración de este riesgo la Administradora define límites de diversificación, pudiendo ser absolutos o relativos a un Benchmark.

c) Riesgo de Liquidez: Corresponde a las potenciales pérdidas que el Fondo pueda enfrentar en caso de una estrechez de liquidez en los mercados financieros. Esta estrechez puede ocurrir ya sea por una disminución de fondos disponibles que impactan negativamente la capacidad de fondeo o por una disminución de los montos transados de los instrumentos que el fondo posee en sus activos (bonos, depósitos bancarios, etc.) o de los instrumentos derivados. Para la administración de este riesgo la Administradora controla, la política de liquidez de cada fondo establecida en el reglamento interno para asegurar que cumpla al menos con la liquidez mínima.

d) Otros Riesgos

Pandemias como el Covid-19 o cualquier evento sanitario que afecte a la economía chilena y/o global, podrían tener impacto en las inversiones y/o resultados del Fondo, además de afectar su condición financiera.

5.3 Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, la política del Fondo es realizar lo siguiente:

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad de diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.
- La administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital (continuación)

En este contexto uno de los indicadores a considerar es el índice de apalancamiento. Dado que la estrategia de apalancamiento no ha variado con respecto al periodo anterior, este índice no ha tenido cambio alguno y por tanto sigue siendo un 0%, los pasivos son de corto plazo y son originados por solicitudes de rescates en curso y operaciones pendientes de liquidar.

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas

El fondo no mantiene clasificaciones de riesgo al cierre del periodo.

Riesgo de Mercado y análisis de sensibilidad

Con el objetivo de mostrar el nivel de diversificación, y riesgos que posee el fondo, exhibimos la composición de la cartera de inversión por emisor, tipo de instrumento y moneda. Para estos efectos se considera la cartera de instrumentos financieros y la caja.

Al cierre de los estados financieros, la cartera de inversiones del fondo estaba compuesta por los siguientes emisores:

10 Principales Emisores	% Cartera
Itaú Corpbanca	25,04%
Banco Security	19,78%
Banco Consorcio	13,95%
Banco Bice	10,02%
Caja De Compensación De Asignación Familiar De Los Andes	7,08%
Forum Servicios Financieros S.A.	4,16%
Parque Arauco S.A.	4,01%
Banco Internacional	3,42%
Sonda S.A.	3,30%
Empresas Copec S.A.	2,88%

Distribución por Instrumento	% Cartera
Bonos De Bancos E Instituciones Financieras	72,21%
Bonos De Empresas	27,40%
Efectivo Disponible	0,39%

Distribución por Moneda	% Cartera
CLF	92,54%
CLP	7,46%

Con el objetivo de controlar los efectos adversos que pudiera representar cambios de tasas de interés, tipo de cambio y precios de instrumentos financieros, sensibilizamos cada una de las variables en cuestión, según sea el caso, y observamos el impacto de estos en la rentabilidad del valor cuota.

El 92,54% del fondo posee inversiones expresadas en UF, por lo que se encuentra expuesto al riesgo de inflación, por lo tanto, frente a un cambio de un 1% en el valor de la UF el fondo se verá impactado en un 0,93. El fondo tiene una duración promedio de 3,61 años, por lo que ante variaciones en la tasa de interés de 10 puntos base, el valor cuota del fondo se verá afectado en un 0,36%.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas (continuación)

Riesgo de Crédito

La cartera de instrumentos de deuda se encuentra distribuida de la siguiente manera

Rating	% Cartera
AAA	1,25%
AA	59,08%
AA-	39,67%

Para controlar el Riesgo de crédito, se realiza de manera mensual un Comité de Riesgo, en donde los miembros de este aprueban o rechazan las contrapartes para operar y el set de límites para controlar las exposiciones máximas del fondo por clasificación de riesgo de cada emisor, de modo de mantener una diversificación acorde al nivel de riesgo del fondo. Además, existe un comité de Estudios, en donde los miembros de este analizan la situación financiera del emisor y deciden entre mantener, restringir o prohibir según sea el caso.

Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 1,63% de su cartera en activos líquidos, según los criterios establecidos en el reglamento interno, con lo cual es capaz de hacer frente a las obligaciones comprometidas.

Al cierre de los estados financieros la composición de los vencimientos de los activos y pasivos son los siguientes:

Activos

Al 31 de dic. 2020	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	88.038	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	-	-	-	-	-	22.823.324	-
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	-
Totales	88.038	-	-	-	-	22.823.324	-

Pasivos

Al 31 de dic. 2020	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	34.430	-	-	236.638	-	-	-
Totales	34.430	-	-	236.638	-	-	-

Pandemia

Dentro del marco de la gestión de riesgo, se ha efectuado en los “comité de riesgo” un seguimiento permanente de las potenciales inversiones afectadas con énfasis en aquellos sectores económicos con un grado mayor de impacto y de los resultados de las medidas transitorias implementadas.

En materias de continuidad del negocio, la Administradora implementó tecnología que permitió operar de manera no presencial y con ello salvaguardar la seguridad de las personas y la continuidad de la organización.

Adicionalmente, la estrategia de digitalización y adecuación de procesos para atención vía canales virtuales se encontraba desarrollada e implementada junto las medidas de contingencia en caso de fallas de la infraestructura.

La Administradora se encuentra evaluando activamente y respondiendo, a los posibles efectos del brote de COVID-19 en nuestros colaboradores, clientes y proveedores, en conjunto con una evaluación continua de las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación.

Actualmente no podemos estimar la gravedad o duración general de cualquier impacto resultante en nuestro negocio, condición financiera y/o resultados de operaciones, que pueda ser material, considerando que las valorizaciones de las inversiones ya tienen considerada la información disponible al cierre de los Estados Financieros.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.5 Estimación del valor razonable

Los instrumentos de deuda se valorizan utilizando la tasa TIR, aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo. La matemática de valorización de instrumentos de deuda incorporados en los sistemas de la Administradora, corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago o Bloomberg según corresponda.

Los instrumentos se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo independiente (Riskamerica) metodología empleada por toda la industria, en conformidad a la normativa vigente.

El modelo de valorización del proveedor externo toma en consideración lo siguiente:

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros, ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.
2. El riesgo de crédito presentado por el emisor de un instrumento de deuda.
3. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.

De acuerdo a lo anterior la administradora clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2: Datos de entrada distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Para instrumentos en este nivel la valorización se realiza a partir de parámetro observados en el mercado; precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.
- Nivel 3: Datos de entrada no observables para el activo o pasivo. Este nivel también incluye instrumentos que son valorizados en base a precios cotizados para activos similares, donde se requiere ajustes o supuestos para reflejar las diferencias entre ellos.

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M(\$)	Nivel 2 M(\$)	Nivel 3 M(\$)	Total M(\$)
Instrumentos de Deuda >365	Bonos De Bancos E Instituciones Financieras	-	16.545.070	-	16.545.070
	Bonos De Empresas	-	6.278.254	-	6.278.254
Total Instrumentos de Deuda >365		-	22.823.324	-	22.823.324
Total		-	22.823.324	-	22.823.324



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

6.1 Estimaciones contables críticas

- a) El Fondo de Inversión no mantiene instrumentos financieros derivados que no son cotizados en mercados activos.
- b) El Fondo no mantiene, inversiones que no son cotizadas en mercados activos.

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

La administración considera el Peso Chileno como la moneda que representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El Peso Chileno es la moneda en la cual el Fondo mide su rendimiento e informa sus resultados, así como también la moneda en la cual recibe suscripciones de sus inversionistas. Esta determinación también considera el ambiente competitivo en el cual se compara al Fondo con otros productos de inversión en pesos chilenos.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

Títulos de Renta Variable	31-12-2020	31-12-2019
	M(\$)	M(\$)
Acciones de sociedades anónimas abiertas (RVN)	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	16.545.070	27.059.981
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	6.278.254	9.457.758
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Proyectos inmobiliarios	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	22.823.324	36.517.739

La valorización de estos Instrumentos se encuentra descrita en Nota 2) 2.4.3.

b) Efecto en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio)	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019
	M(\$)	M(\$)
Resultados realizados	665.714	1.043.023
Resultados no realizados	687.109	863.176
Total ganancias / (pérdidas)	1.352.823	1.906.199
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total ganancias / (pérdidas) netas	1.352.823	1.906.199

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS
(continuación)

c) Composición de la cartera

	31-12-2020			
	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	Total M(\$)	% del total de activos
Títulos de renta variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Títulos de deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	16.545.070	-	16.545.070	72,2134
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	6.278.254	-	6.278.254	27,4024
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	22.823.324	-	22.823.324	99,6158
Inversiones no registradas				
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Total	22.823.324	-	22.823.324	99,6158

(*) Ver composición porcentual en nota 5.4.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS
(continuación)

c) Composición de la cartera (continuación)

	31-12-2019			% del total de activos
	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	Total M(\$)	
Títulos de renta variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Títulos de deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	27.059.981	-	27.059.981	73,3518
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	9.457.758	-	9.457.758	25,6373
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	36.517.739	-	36.517.739	98,9891
Inversiones no registradas				
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Total	36.517.739	-	36.517.739	98,9891



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS
(continuación)

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

Títulos de deuda	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	36.517.739	58.537.146
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	899.369	1.837.663
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución neto por otros cambios en el valor razonable)	1.352.823	1.906.199
Adiciones	28.454.613	49.449.051
Ventas	(43.237.414)	(71.879.378)
Vencimientos	(1.163.806)	(3.332.942)
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	22.823.324	36.517.739

8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no mantiene inversiones valorizadas a costo amortizado.

10. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee propiedades de inversión.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee saldos en cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee saldos en cuentas y documentos por pagar operaciones.

13. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTOS EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados.

14. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee préstamos bancarios.

15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee otros pasivos financieros.

16. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee otros documentos y cuentas por cobrar:

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee otros documentos y cuentas por pagar.

17. INGRESOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee ingresos anticipados.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

18. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee saldos en este rubro.

b) Otros pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Provisión auditoría	-	3.200
Provisión Dividendo mínimo 30%	236.638	908.434
Total	236.638	911.634

19. INTERESES Y REAJUSTES

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	899.369	1.837.663
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	899.369	1.837.663

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee instrumentos derivados afectos a contabilidad de cobertura.

21. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición del rubro efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Efectivo en bancos	88.038	372.947
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	88.038	372.947

Conciliación del efectivo y efectivo equivalente con el estado de flujo de efectivo:

Conciliación del efectivo y Efectivo Equivalente	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo Otros	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo Equivalente	-	-
Efectivo y Efectivo Equivalente - Estado de Situación Financiera	88.038	372.947
Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente- Estado de Flujo de Efectivo	88.038	372.947



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22. CUOTAS EMITIDAS

Al 31 de diciembre de 2020, las cuotas emitidas del fondo son:

Fondo / Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota (\$)
Serie Única	18.427.229	1.241,4743
Total	18.427.229	

Este valor cuota excluye la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2020, que ascienden a M\$ 236.638 informado en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Cambio en Patrimonio Neto.

El valor de la cuota considerando la provisión del dividendo mínimo asciende a \$ 1.228,6326

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2020	-	-	18.427.229	18.427.229

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	30.595.772	30.595.772
Emisiones del período	-	-	1.248.181	1.248.181
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(13.416.724)	(13.416.724)
Saldos al cierre	-	-	18.427.229	18.427.229

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas emitidas del fondo son:

Fondo / Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota (\$)
Serie Única	30.595.772	1.203,9153
Total	30.595.772	

Este valor cuota excluye la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, que ascienden a M\$ 908.434 informado en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Cambio en Patrimonio Neto.

El valor de la cuota considerando la provisión del dividendo mínimo asciende a \$ 1.174,2239

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2019	-	-	30.595.772	30.595.772

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	50.224.772	50.224.772
Emisiones del período	-	-	4.238.788	4.238.788
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(23.867.788)	(23.867.788)
Saldos al cierre	-	-	30.595.772	30.595.772



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

23. REPARTO DE PATRIMONIO (Rescates)

Durante el ejercicio 2020, se han efectuado los siguientes rescates de cuotas:

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
02-01-2020	1.205,9957	102.806
09-01-2020	1.210,7444	187.423
16-01-2020	1.213,3487	202.322
23-01-2020	1.215,6303	781.568
30-01-2020	1.216,1663	104.979
06-02-2020	1.216,1668	308.501
13-02-2020	1.217,1999	1.467.999
20-02-2020	1.209,0887	379.145
27-02-2020	1.200,1373	1.154.136
05-03-2020	1.204,7523	415.001
12-03-2020	1.206,9832	728.542
19-03-2020	1.191,1064	581.561
26-03-2020	1.179,3497	140.246
02-04-2020	1.194,2445	331.109
16-04-2020	1.206,4103	145.341
23-04-2020	1.204,1561	167.022
30-04-2020	1.209,1031	179.697
07-05-2020	1.216,5084	266.786
22-05-2020	1.230,2041	100.264
18-06-2020	1.186,8531	130.975
02-07-2020	1.193,5738	131.771
08-07-2020	1.195,5382	95.643
15-07-2020	1.188,5562	42.519
17-07-2020	1.186,1494	23.737
20-07-2020	1.183,5764	26.039
21-07-2020	1.185,9842	26.421
22-07-2020	1.186,0132	12.734
23-07-2020	1.188,3241	24.569
24-07-2020	1.191,0494	38.639
27-07-2020	1.189,2434	41.654
10-08-2020	1.196,1640	12.161
14-08-2020	1.202,3088	30.058
21-08-2020	1.211,5228	254.420
25-08-2020	1.214,5462	187.040
28-08-2020	1.217,8422	101.081
31-08-2020	1.216,7909	99.777
01-09-2020	1.218,3897	51.172
02-09-2020	1.218,6510	232.762
04-09-2020	1.218,6151	75.554
07-09-2020	1.218,6792	12.187
09-09-2020	1.217,9826	152.248
11-09-2020	1.215,7265	170.202
21-09-2020	1.212,0373	100.599
28-09-2020	1.206,5051	41.021



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

23. REPARTO DE PATRIMONIO (Rescates) (continuación)

Durante el ejercicio 2020, se han efectuado los siguientes rescates de cuotas (continuación)

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
01-10-2020	1.202,6091	180.391
02-10-2020	1.204,8164	24.096
06-10-2020	1.207,6551	555.521
07-10-2020	1.209,2093	96.737
08-10-2020	1.213,3073	80.288
14-10-2020	1.216,4250	273.696
16-10-2020	1.216,8997	189.743
26-10-2020	1.219,6372	6.098
27-10-2020	1.220,0018	65.947
30-10-2020	1.221,7682	61.088
04-11-2020	1.224,3575	4.400
05-11-2020	1.225,3506	53.915
10-11-2020	1.229,7133	159.863
11-11-2020	1.229,4443	98.356
16-11-2020	1.233,2445	22.198
18-11-2020	1.236,3382	14.836
20-11-2020	1.236,9810	18.555
23-11-2020	1.237,9909	24.760
26-11-2020	1.238,4760	260.080
01-12-2020	1.239,6183	40.907
10-12-2020	1.238,1887	3.442.165
16-12-2020	1.240,8235	47.151
17-12-2020	1.242,1192	161.476
21-12-2020	1.241,2922	62.066
24-12-2020	1.240,1555	186.024
28-12-2020	1.240,8486	122.845
29-12-2020	1.241,3464	217.236
Total		16.329.869



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

23. REPARTO DE PATRIMONIO (Rescates) (continuación)

Durante el ejercicio 2019, se han efectuado los siguientes rescates de cuotas:

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
03-01-2019	1.167,7690	134.035
17-01-2019	1.168,8744	136.562
07-02-2019	1.174,5264	154.633
21-02-2019	1.176,4540	1.070.498
28-02-2019	1.175,8787	968.465
07-03-2019	1.177,0151	159.835
14-03-2019	1.179,4985	268.326
21-03-2019	1.182,8681	840.915
28-03-2019	1.186,1057	405.611
04-04-2019	1.187,0399	631.276
11-04-2019	1.193,1034	369.568
18-04-2019	1.195,3794	213.139
02-05-2019	1.195,6396	1.803.952
09-05-2019	1.196,6952	570.702
16-05-2019	1.198,3496	1.800.504
23-05-2019	1.176,9069	407.581
06-06-2019	1.187,8216	1.387.528
13-06-2019	1.199,6441	553.110
20-06-2019	1.201,7900	973.664
27-06-2019	1.201,1377	247.016
04-07-2019	1.204,1286	655.324
11-07-2019	1.204,9239	728.328
01-08-2019	1.219,4552	118.048
08-08-2019	1.226,0034	2.292.088
16-08-2019	1.229,2273	775.746
22-08-2019	1.230,5254	266.830
29-08-2019	1.231,6522	168.044
05-09-2019	1.235,1983	100.294
12-09-2019	1.236,3525	543.843
23-09-2019	1.233,3097	152.208
26-09-2019	1.234,3989	191.066
03-10-2019	1.237,9895	473.395
10-10-2019	1.241,5260	465.698
17-10-2019	1.235,5402	630.533
24-10-2019	1.215,7935	1.295.029
04-11-2019	1.203,5178	100.091
07-11-2019	1.198,2060	785.687
14-11-2019	1.144,5970	1.643.590
21-11-2019	1.178,7841	1.010.444
28-11-2019	1.178,8599	455.830
05-12-2019	1.171,4965	1.436.960
12-12-2019	1.180,7791	548.294
19-12-2019	1.200,1834	219.127
26-12-2019	1.201,4458	398.318
Total		28.551.735



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

24. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el ejercicio 2020, el Fondo efectuó repartos de dividendos:

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)	Tipo de dividendo Definitivo / Provisorio
05-06-2020	37,3536	910.000	Definitivo

Durante el ejercicio 2019, el Fondo ha efectuado los siguientes repartos de dividendos:

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)	Tipo de dividendo Definitivo / Provisorio
17-05-2019	24,1061	1.100.000	Definitivo

25. RENTABILIDAD DEL FONDO

Al 31 de diciembre de 2020, la rentabilidad del fondo es la siguiente:

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	6,3481	6,3481	12,1187
Real	3,5664	3,5664	6,3160

26. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota.

27. INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee inversiones en acciones o cuotas de Fondos de inversión.

28. EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no tiene inversiones excedidas según los límites establecidos en la ley N° 20.712.

Los excesos de inversión que se produzcan respecto a los límites establecidos en el presente reglamento interno y en la normativa vigente, se sujetarán a los siguientes procedimientos:

Los excesos de inversión producidos por fluctuaciones de mercado o por otra causa ajena a la administración podrán mantenerse hasta por un plazo de hasta 12 meses, contado desde la fecha en que se produjo dicho exceso o aquel plazo que dictamine la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) a través de una Norma de Carácter General, si es que este último plazo es menor.

Los excesos de inversión producidos por causas imputables a la administradora deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso.

29. GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee gravámenes ni prohibiciones.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30. CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 235 DE 2009)

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2020						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
Entidades	Monto Custodiado M(\$)	% Sobre Total Inversión Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado M(\$)	% Sobre Total Inversión en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Depósito Central de valores DCV	22.823.324	100,0000	99,6157	-	-	-
Empresas de depósito de valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en custodia	22.823.324	100,0000	99,6157	-	-	-

31. PARTES RELACIONADAS

a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Banchile Administradora General de Fondos S.A. una sociedad administradora de Fondos constituida en Chile.

La Administradora recibirá por la administración del Fondo una Comisión Fija de un 1,666% anual (IVA Incluido) sobre el patrimonio diario del Fondo, calculado en la forma señalada en el artículo 10 del Decreto Supremo de Hacienda N°129 de 2014.

La remuneración se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre. La remuneración será pagada en la moneda funcional del Fondo.

La provisión del dividendo mínimo no incide en la determinación de la comisión fija del Fondo.

	Estado de resultados integrales		Estado de situación financiera	
	Remuneración devengada		Remuneración por pagar	
	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Remuneración fija	494.144	856.221	34.430	52.767
Total	494.144	856.221	34.430	52.767

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; no mantienen cuotas del Fondo.

c) Transacciones con personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no ha efectuado transacciones de intermediación a través de Banchile Corredores de Bolsa S.A.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c1) Durante el ejercicio 2020, el Fondo de Inversión ha efectuado las siguientes transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
06/01/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	2.987.390	-
06/01/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.800.667	-
17/01/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	437.165	1.197
24/01/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	635.012	-
24/01/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	635.012	-
03/02/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	107.520	-
07/02/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	293.400	657
07/02/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	293.400	657
14/02/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	752.907	-
14/02/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	752.907	-
21/02/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	316.504	(231)
28/02/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	527.652	(1.689)
28/02/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	591.114	(7.240)
13/03/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	600.860	-
20/03/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	463.502	(4.501)
27/03/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	150.005	-
03/04/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	211.602	-
03/04/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	211.602	-
17/04/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	218.967	-
17/04/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	218.967	-
11/05/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	494.260	-
12/05/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.617.632	-
12/05/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	759.523	(145)
12/05/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	748.143	648
12/05/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.617.632	-
12/05/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	748.143	648
12/05/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	3.075.014	-
12/05/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.461.983	-
12/05/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	3.075.014	-
12/05/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.461.983	-
13/05/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.050.085	1.710
25/05/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	561.467	506
05/06/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	212.342	81
09/06/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	400.804	1.133
09/06/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	595.204	-
09/06/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	633.211	-
09/06/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	595.204	-
10/06/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	803.972	26.045
10/06/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	490.434	905
10/06/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	490.434	905
10/06/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	585.599	-
11/06/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	659.536	-
19/06/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	162.641	2.332



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c1) Durante el ejercicio 2020, el Fondo de Inversión ha efectuado las siguientes transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A (continuación)

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
03/07/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	294.793	210
15/07/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.644.285	3.803
15/07/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.041.526	1.521
15/07/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	443.327	-
15/07/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.125.280	919
15/07/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.079.017	2.209
15/07/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	742.110	-
15/07/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	713.141	-
15/07/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.261.435	-
15/07/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.554.287	-
15/07/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	735.382	-
22/07/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	301.100	-
26/08/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	329.983	-
03/09/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	611.420	977
22/09/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.870.763	-
22/09/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.666.666	-
23/09/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	99.999	-
15/10/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.665.581	1.811
19/10/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.510.151	-
19/10/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.958.904	-
19/10/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.624.112	-
19/10/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.599.152	-
19/10/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.581.771	-
19/10/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.867.151	-
28/10/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	106.179	80
02/11/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	106.226	-
20/11/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	954.434	-
20/11/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	624.137	-
20/11/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.682.256	-
27/11/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.410.833	682
27/11/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	319.421	515
27/11/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	652.063	-
27/11/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	935.521	-
27/11/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	699.907	-
27/11/2020	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	478.071	-
11/12/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.351.355	466
11/12/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.437.007	1.318
11/12/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	644.815	176
30/12/2020	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	306.421	-
Total			73.536.397	38.305



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de Inversión ha efectuado las siguientes transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
04/01/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.326.725	1.880
04/01/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.373.916	-
04/01/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.373.916	-
15/01/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	100.413	-
15/01/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	141.491	-
18/01/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	103.935	-
29/01/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	277.864	-
01/02/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	417.183	-
05/02/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	582.927	-
14/02/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.396.310	-
15/02/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.396.445	-
18/02/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	568.689	-
18/02/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	445.599	-
18/02/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	568.689	-
18/02/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	562.520	-
18/02/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	557.111	-
22/02/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	995.592	-
01/03/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	713.359	-
11/03/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	927.087	-
15/03/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	298.761	586
15/03/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.062.267	-
15/03/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.062.267	-
22/03/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	826.504	241
22/03/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	141.008	-
22/03/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	143.844	208
22/03/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	826.504	241
22/03/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	310.571	-
25/03/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.050.276	-
25/03/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.108.445	-
29/03/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	633.516	-
05/04/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	432.672	-
05/04/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	432.672	-
12/04/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	585.141	1.273
12/04/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	861.363	-
12/04/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	717.802	-
12/04/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	2.822.914	2.727
12/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.426.149	-
12/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.426.149	-
12/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.426.149	-
15/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.147.226	-
16/04/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	775.502	-
16/04/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	2.360.893	2.203
16/04/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	924.297	-
16/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	143.213	-
16/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	2.004.977	-
16/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	143.213	-
16/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.443.827	-



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de Inversión ha efectuado las siguientes transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A. (continuación)

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
22/04/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	873.849	-
22/04/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	2.148.302	-
22/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.287.132	-
22/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	2.570.853	-
24/04/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.450.410	2.336
24/04/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	753.797	-
24/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	456.425	-
24/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	565.261	-
24/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	456.425	-
24/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.519.673	-
24/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	866.104	-
24/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	847.892	-
24/04/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	565.261	-
03/05/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.293.284	(374)
07/05/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	145.617	-
17/05/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.809.901	837
23/05/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.458.111	-
23/05/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.148.229	-
24/05/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.250.143	-
07/06/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.434.134	3.206
14/06/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	146.821	(488)
14/06/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	146.821	(488)
21/06/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	745.950	-
28/06/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	315.797	243
02/07/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.416.076	839
02/07/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	2.683.029	8.889
02/07/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.416.076	839
02/07/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.580.516	-
02/07/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	3.045.816	-
02/07/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	596.692	-
05/07/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	595.909	(1.509)
12/07/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.084.149	-
09/08/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.074.494	-
09/08/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	891.869	-
09/08/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	891.869	-
19/08/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	909.164	1.857
19/08/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	909.164	1.857
23/08/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	297.209	-
13/09/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	601.239	-
13/09/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	601.239	-



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de Inversión ha efectuado las siguientes transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A. (continuación)

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
04/10/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	322.918	-
08/10/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.043.040	-
09/10/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	3.773.439	-
09/10/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	2.579.333	15.036
11/10/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	307.212	-
18/10/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	596.897	(2.307)
25/10/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	741.869	1.274
25/10/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	466.559	1.311
15/11/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.057.804	27.797
15/11/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	453.008	14.820
20/11/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	3.323.596	6.514
20/11/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	855.558	(0)
22/11/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	636.721	425
27/11/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	390.113	953
27/11/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	314.841	1.032
27/11/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	318.878	(402)
27/11/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	276.435	707
27/11/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	140.265	57
29/11/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.261.988	(0)
13/12/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	801.870	13.921
08/10/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.043.040	-
20/11/2019	Venta Renta fija	Relacionado de la Administradora	3.323.596	6.514
06/12/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	2.078.163	-
09/10/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	2.149.459	-
09/10/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.534.634	-
09/10/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.677.413	-
09/10/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	335.483	-
09/10/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.364.585	-
19/11/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.359.323	-
19/11/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	2.588.801	-
27/11/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.471.692	-
06/12/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	2.078.163	-
06/12/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	586.023	-
24/12/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	1.499.920	-
27/12/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	434.111	-
27/12/2019	Compra Renta fija	Relacionado de la Administradora	484.388	-
Total			126.889.733	115.055



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

32. GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (LEY N° 20.712)

Al 31 de diciembre de 2020, la Administradora mantiene póliza de seguro N° 330-17-00016653, con Mapfre Seguros Generales S.A. (Artículo 14 Ley N° 20.712), de acuerdo al siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de seguro	Mapfre	Banco de Chile	15.400	10-01-2020 / 08-01-2021

33. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

La composición de este rubro es la siguiente:

Tipo de gasto	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)
Gastos Auditoria	3.342	3.639
Clasificadora de Riesgo	-	1.805
Otros gastos operacionales	-	374
TOTALES	3.342	5.818
% sobre el activo del fondo	0,0146	0,0158



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

Durante el ejercicio 2020, la información estadística es la siguiente:

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	1.216,1590	1.216,1590	35.943.267	25
Febrero	1.195,8458	1.195,8458	32.072.320	25
Marzo	1.178,2509	1.178,2509	29.767.960	25
Abril	1.209,1031	1.209,1031	29.819.639	25
Mayo	1.233,1412	1.233,1412	30.041.543	24
Junio	1.192,7252	1.192,7252	29.151.877	24
Julio	1.190,7180	1.190,7180	28.740.547	24
Agosto	1.216,7909	1.216,7909	28.683.397	24
Septiembre	1.202,2096	1.202,2096	27.613.618	24
Octubre	1.221,9306	1.221,9306	26.519.443	24
Noviembre	1.239,1391	1.239,1391	26.582.267	24
Diciembre	1.241,4743	1.241,4743	22.876.932	24

Este valor cuota excluye la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2020, que ascienden a M\$ 236.638 informado en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Cambio en Patrimonio Neto.

Durante el ejercicio 2019, la información estadística es la siguiente:

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	1.173,4004	1.173,4004	59.441.169	26
Febrero	1.175,8787	1.175,8787	60.345.065	26
Marzo	1.185,9886	1.185,9886	59.286.340	25
Abril	1.194,8639	1.194,8639	58.691.399	24
Mayo	1.183,9955	1.183,9955	53.755.332	25
Junio	1.201,9928	1.201,9928	51.495.164	25
Julio	1.218,8435	1.218,8435	50.817.001	25
Agosto	1.230,9712	1.230,9712	47.690.377	25
Septiembre	1.235,0476	1.235,0476	47.174.998	26
Octubre	1.206,6706	1.206,6706	43.275.929	26
Noviembre	1.180,6841	1.180,6841	38.727.420	26
Diciembre	1.203,9153	1.203,9153	36.834.719	26

Este valor cuota excluye la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, que ascienden a M\$ 908.434 informado en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Cambio en Patrimonio Neto.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

35. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sus inversiones.

36. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

37. HECHOS POSTERIORES

Al 31 de diciembre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos posteriores que informar.



Estados Complementarios



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Resumen de la cartera de inversiones

RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES	Monto invertido 31-12-2020			
	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	TOTAL M(\$)	% invertido sobre activo del fondo
Descripción				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	16.545.070	-	16.545.070	72,2134
Carteras de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	6.278.254	-	6.278.254	27,4024
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
TOTALES	22.823.324	-	22.823.324	99,6158



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) Estados de resultado devengado y realizado

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	1.252.936	2.464.339
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	1.015.347	1.555.905
Intereses percibidos en títulos de deuda	236.638	908.434
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	951	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Amortización de menor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	1.008.035	1.360.263
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	988.089	1.336.736
Intereses devengados de títulos de deuda	19.946	23.527
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Amortización de mayor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(502.640)	(872.231)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(494.144)	(856.221)
Remuneración del comité de vigilancia	(5.154)	(10.192)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(3.342)	(5.818)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1.758.331	2.952.371



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CORPORATIVA 3-5 AÑOS
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
Descripción	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	750.296	1.592.108
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	1.252.936	2.464.339
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	-
Gastos del ejercicio (menos)	(502.640)	(872.231)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	10.452.698	8.470.690
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	10.452.698	8.520.481
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	10.112.589	5.209.226
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	1.299.900	4.841.507
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(49.791)	(430.252)
Dividendos definitivos declarados (menos)	(910.000)	(1.100.000)
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	(49.791)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(49.791)	(98.628)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	49.791	48.837
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	11.202.994	10.062.798

