

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Flujos de Efectivo, método Directo

Notas a los Estados Financieros

Estados Complementarios

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidad de fomento



Informe de los Auditores Independientes

Señores Aportantes de
Fondo de inversión Deuda Chilena:

Hemos efectuado una auditoría a los estados de financieros adjuntos de Fondo de Inversión Deuda Chilena, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

Banchile Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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 nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías 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 Deuda Chilena al 31 de diciembre de 2018 y 2019, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos – estados complementarios

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de formamos 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 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 Administradora 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 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Danissa Castillo G.', written over a faint, illegible stamp or watermark.

Danissa Castillo G.

KPMG SpA.

Santiago, 23 de marzo de 2020



Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA

Al 31 de diciembre 2019 y 2018

ESTADOS FINANCIEROS
FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2019	31-12-2018
ACTIVO			
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y efectivo equivalente	21	618.399	657.904
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	463.227.826	510.150.316
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		463.846.225	510.808.220
<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		463.846.225	510.808.220

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



ESTADOS FINANCIEROS
FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (continuación)
Al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2019	31-12-2018
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	233.758	255.033
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	7.229.160	1.783.781
Total Pasivo Corriente		7.462.918	2.038.814
<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		406.722.104	477.475.193
Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados		31.969.129	14.822.654
Resultado del ejercicio		24.917.894	18.253.875
Dividendos provisorios		(7.225.820)	(1.782.316)
Total Patrimonio Neto		456.383.307	508.769.406
Total Pasivo		463.846.225	510.808.220

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



ESTADOS FINANCIEROS
FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre 2019 y 2018

(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	19	20.246.185	19.573.481
Ingresos por dividendos		-	
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	12.998.705	1.231.648
Resultado en venta de instrumentos financieros		(4.943.492)	104.041
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		-	
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		28.301.398	20.909.170
GASTOS			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		(10.192)	(9.924)
Comisión de administración	31	(3.367.494)	(2.639.495)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	33	(5.818)	(5.876)
Total gastos de operación		(3.383.504)	(2.655.295)
Utilidad/(pérdida) de la operación		24.917.894	18.253.875
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		24.917.894	18.253.875
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		24.917.894	18.253.875
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		24.917.894	18.253.875

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



**ESTADOS FINANCIEROS
FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA**

ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en miles de pesos)

	31-12-2019									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
Saldo inicio	477.475.193	-	-	-	-	-	14.822.654	18.253.875	(1.782.316)	508.769.406
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	477.475.193	-	-	-	-	-	14.822.654	18.253.875	(1.782.316)	508.769.406
Aportes	199.469.584	-	-	-	-	-	-	-	-	199.469.584
Repartos de patrimonio (*)	(269.330.073)	-	-	-	-	-	-	-	-	(269.330.073)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(2.000.000)	-	(7.225.820)	(9.225.820)
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	(892.600)	-	-	-	-	-	892.600	24.917.894	-	24.917.894
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	18.253.875	(18.253.875)	1.782.316	1.782.316
Total	406.722.104	-	-	-	-	-	31.969.129	24.917.894	(7.225.820)	456.383.307

(*) Ver Nota 23

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



**ESTADOS FINANCIEROS
FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA**

ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en miles de pesos)

	31-12-2018									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
Saldo inicio	383.748.577	-	-	-	-	-	5.591.574	8.574.121	-	397.914.272
Cambios contables		-	-	-	-	-				
Subtotal	383.748.577	-	-	-	-	-	5.591.574	8.574.121	-	397.914.272
Aportes	171.393.507	-	-	-	-	-	-	-	-	171.393.507
Repartos de patrimonio (*)	(77.009.932)	-	-	-	-	-	-	-	-	(77.009.932)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.782.316)	(1.782.316)
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	(656.959)	-	-	-	-	-	656.959	18.253.875	-	18.253.875
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	8.574.121	(8.574.121)	-	-
Total	477.475.193	-	-	-	-	-	14.822.654	18.253.875	(1.782.316)	508.769.406

(*) Ver Nota 23

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



ESTADOS FINANCIEROS
FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
Al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(2.454.682.913)	(1.080.425.711)
Venta de activos financieros		2.529.906.801	987.270.049
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		(3.397.086)	(2.594.049)
Otros gastos de operación pagados		(5.818)	(10.566)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		71.820.984	(95.760.277)
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		199.469.584	171.393.507
Repartos de patrimonio	23	(269.330.073)	(77.009.932)
Repartos de dividendos	24	(2.000.000)	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(71.860.489)	94.383.575
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(39.505)	(1.376.702)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		657.904	2.034.606
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	618.399	657.904

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



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tipo de Fondo

El Fondo de Inversión Deuda Chilena en adelante “el Fondo”, Rut 9252-5 es un Fondo de inversión público no 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 – (CMF, antes Superintendencia de Valores y Seguros) y por el Reglamento interno del Fondo.

La dirección de la oficina de la Administradora es Agustinas 975 piso 2, Santiago.

Los aportantes no mantienen influencia ni control sobre el Fondo.

Objetivo

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 70% de sus activos será invertido o mantenido en instrumentos de deuda emitidos por las principales instituciones que participan en el mercado de capitales nacional.

Política específica de inversiones

El Fondo invertirá 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, de acuerdo a 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

Con fecha 11 de junio 2019, fue depositado el reglamento interno vigente en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) según Norma de Carácter General N°370 y Norma de Carácter General 365.



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno

Ejercicio actual:

Con fecha 11 de junio de 2019, se realizaron las siguientes modificaciones al reglamento interno del fondo:

Sección A – Características del Fondo

- Letra A.1.6. Restricción al rescate de cuotas: Se establece la posibilidad de rescate para aquellos 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 letra.

Sección G: Suscripción, Rescate y Valorización de Cuotas

- Letra G.1.2. Valor para conversión de aportes: Se incorpora “*El valor cuota será calculado de acuerdo a lo establecido en el inciso primero del artículo 10 del Decreto Supremo No. 129 de Hacienda de 2014.*”
- Letra G.1.4. Valor para la liquidación de rescates: (i) Se incorpora “*El valor cuota será calculado de acuerdo a lo establecido en el inciso primero del artículo 10 del Decreto Supremo No. 129 de Hacienda de 2014.*” (ii) Se incorpora el horario de cierre de operaciones del fondo para efectos de rescates.

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 con posterioridad a cada publicación de los estados financieros del Fondo 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 del 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 deberá 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 DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

Estas modificaciones entran en vigencia el 10/07/2019

Ejercicio anterior:

No hay modificaciones al reglamento interno.

Inicio de operaciones:

El Fondo de inversión inició sus operaciones el 30 de noviembre de 2015, con un valor cuota inicial de 1.000 pesos de Chile, y es administrado por Banchile Administradora General de Fondos S. A. por cuenta y riesgo de los aportantes.

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.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIBCHDECH.

Las cuotas del Fondo fueron inscritas en el registro de valores bajo comunicación interna N°12.930 con fecha 9 de noviembre de 2015.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la sociedad administradora el 23 de marzo de 2020.

Término de operaciones

El Fondo durará hasta el día 31 de diciembre de 2030, plazo que podrá ser prorrogado por períodos de cinco años cada uno, por acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes. Esto, sin perjuicio de la facultad que tiene la Asamblea Extraordinaria de Aportantes de acordar la disolución y liquidación anticipada del Fondo, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley N°20.712.

La prórroga del plazo de duración del Fondo será informada a los aportantes en la página Web de la sociedad administradora (www.banchileinversiones.cl).



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros del Fondo de Inversión Deuda Chilena, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

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. Los Estados financieros se rigen por la Circular 1998 y otras instrucciones específicas de la CMF.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

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

2.1.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera de la Sociedad.

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:

NIIF 16 Arrendamientos.

En enero de 2016 fue emitida la NIIF16, cuyo objetivo es establecer los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de arrendamientos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario.

La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos.

Esta normativa no tuvo impacto en el Fondos.

CINIIF 23 Incertidumbres sobre Tratamiento de Impuesto a las Ganancias.

En junio de 2017, el IASB publicó la CINIIF 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos a las Ganancias cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Esta modificación no tuvo impacto para el Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

2.1.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera de la Sociedad, (continuación)

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 9 Instrumentos financieros.

En octubre de 2017, el IASB publicó las enmiendas a la NIIF 9 Instrumentos Financieros y a la NIC 28 Inversiones en Entidades Asociadas y Negocios Conjuntos.

Las modificaciones a la NIIF 9 permiten a las entidades medir activos financieros, cancelados anticipadamente con compensación negativa a costo amortizado o valor razonable, a través de otro resultado integral si se cumple una condición específica, en lugar de hacerlo a valor razonable con efecto en resultados.

En cuanto a la NIC 28, las modificaciones aclaran que las entidades deben contabilizar los resultados a largo plazo en una asociada o negocio conjunto, a la que no se aplica el método de participación, utilizando la NIIF 9.

El IASB también dio a conocer un ejemplo que ilustra cómo las empresas deben aplicar los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses a largo plazo en una entidad asociada o negocio conjunto.

Estas modificaciones no tuvieron impacto para el Fondo.

Mejoras anuales a las NIIF

En diciembre de 2017, el IASB emitió las Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017, la cual incluye las modificaciones a las siguientes normativas:

NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta.

La enmienda entrega una orientación adicional para aplicar el método de adquisición a tipos particulares de combinaciones de negocios.

La modificación establece que cuando una parte en un acuerdo conjunto obtiene el control de un negocio, que es un acuerdo conjunto y tenía derechos sobre los activos y obligaciones por los pasivos relacionados con este acuerdo conjunto, inmediatamente antes de la fecha de adquisición, la transacción es una combinación de negocios lograda en etapas.

Por lo tanto, el adquirente aplicará los requisitos para una combinación de negocios lograda en etapas, incluyendo volver a medir su interés previamente mantenido en la operación conjunta. Al hacerlo, el adquirente volverá a medir su valor total que anteriormente tenía en la operación conjunta.

Esta enmienda no tuvo impacto para el Fondo.



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

2.1.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera de la Sociedad, (continuación)

NIF 11 Acuerdos Conjuntos.

Las modificaciones a la NIF 11 dicen relación con la contabilización de adquisiciones de participaciones en Acuerdos Conjuntos.

La enmienda establece que una parte que participa, pero no tiene el control, en un acuerdo conjunto, puede obtener el control del acuerdo conjunto. Dado lo anterior, la actividad del acuerdo conjunto constituiría una Combinación de Negocio tal como se define en la NIF 3, en tales casos, los intereses previamente mantenidos en el acuerdo conjunto no se vuelven a medir.

Estas modificaciones no tuvieron impacto para el Fondo.

NIC 23 Costos por préstamos. Costos por préstamos susceptibles de ser capitalizados.

La modificación de la norma tiene por objeto aclarar que, cuando un activo está disponible para su uso o venta, una entidad tratará cualquier préstamo pendiente de pago tomado específicamente para obtener dicho activo, como parte de los fondos que ha tomado como préstamos corrientes, por lo cual desde ese momento, no se incorporarán los intereses como parte del costo del activo.

Esta modificación no tuvo impacto para el Fondo.

- NIC 19 Beneficios a los Empleados.

En febrero de 2018 el IASB emitió modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”. Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

– Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento.

– Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos.

Esta modificación no tuvo impacto para el Fondo.



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

2.1.2 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 International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre 2019, 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 tiene impactos en los Estados Financieros del Fondo.

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.

El Marco Conceptual entra en vigencia para períodos que empiezan el **1 de enero de 2020**, se permite su aplicación anticipada.

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

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

Normas Contables emitidas por el IASB, (continuación)

- NIIF 3 Combinaciones de Negocio. Definición de un Negocio.

Las modificaciones aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción se debe contabilizar como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo.

(a) aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;

(b) eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;

(c) añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;

(d) restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y

(e) añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

Se requiere que las empresas apliquen la definición modificada de un negocio a las adquisiciones que se realicen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite la aplicación anticipada.

Esta modificación no tiene impacto en los Estados Financieros del Fondo.

- 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.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del **1 de enero de 2020**. Se permite su aplicación anticipada.

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

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

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

Normas Contables emitidas por el IASB, (continuación)

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 a la NIC 39, como efecto de la reforma IBOR (Interbank Offered Rate), que genera la sustitución de las tasas de interés de referencias existentes, por tasas de interés alternativas.

Las enmiendas pretenden que las entidades designen nuevas relaciones de coberturas o descontinuar la contabilidad de coberturas existentes.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del *1 de enero de 2020*. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el impacto de estas modificaciones.

Período cubierto

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 diciembre 2019 y 2018.

Los Estados de Resultados Integrales por los periodos comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre 2019 y 2018.

Los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de efectivo por los periodos comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre 2019 y 2018.

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.



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.3 Conversión de Moneda Extranjera (continuación)

c) Base de conversión (continuación)

Lo valores de las Unidades de Fomentos son los siguientes:

Moneda	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
Unidades de Fomento	28.309,94	27.565,79

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 2019 y 2018 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 DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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.

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.



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

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.

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.



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.6 Cuentas por cobrar y pagar por operaciones (continuación)

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 2019, 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.

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; entendiendo 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 (capital pagado)

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.



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.12 Aportes (capital pagado), (continuación)

Aumentos 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.

Disminuciones 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 disminuciones 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).

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.



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

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.

2.18 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 terminado al 31 de diciembre de 2019, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos 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 Agustinas N° 975 piso 2 y en nuestro sitio Web www.banchileinversiones.cl

Objetivo

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 70% de sus activos será invertido o mantenido en instrumentos de deuda emitidos por las principales instituciones que participan en el mercado de capitales nacional.

Política específica de inversiones

El Fondo invertirá 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, de acuerdo a 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 promedio ponderada por activo menor o igual a 3.650 días.

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:

- a. Riesgo de crédito: deriva de 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 a 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 y al riesgo de liquidación de las cuotas del Fondo, dadas por las restricciones a los rescates y a las condiciones del mercado secundario.
- 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.

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 los 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, podrá 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.

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 y 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.



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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	70	100
1.1	NACIONALES	0	100
1.1.1	Bonos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	0	100
1.1.2	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.3	Bonos emitidos por Empresas.	0	100
1.1.4	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.5	Pagarés y efectos de comercio emitidos por empresas	0	100
1.1.6	Pagarés emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	0	100
1.1.7	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.8	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por otras empresas no Bancos ni Instituciones Financieras.	0	100
1.1.9	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	100
1.1.10	Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).	0	30

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: 25% 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: 20% del activo del Fondo, pudiendo llegar al porcentaje máximo establecido en el punto B.3.1 del Reglamento Interno, siempre que se cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en la Norma de Carácter General No. 376.

Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial: 30% del activo del Fondo.

No podrá poseer más del 25% del activo de un emisor.

No podrá poseer más del 25% de la deuda del Estado de Chile o de un Estado extranjero.

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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

Tratamiento de los excesos de inversión

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.

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.

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 y contratos de futuros. Además, la Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar operaciones fuera de los mercados bursátiles (compra, venta y lanzamientos) que involucren contratos de swaps, opciones, warrants y forwards. 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 objetos de los contratos de opciones, futuros, warrants y forwards serán Monedas, Tasas de interés e Instrumentos de deuda 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.

Para realizar las operaciones de productos derivados elegibles, la sociedad administradora deberá cumplir con los límites generales y específicos, que se indican a continuación.

Límites generales:

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 DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Venta corta y préstamo de valores:

La sociedad administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo 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 de instrumentos: 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.



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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.

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 DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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

El Fondo ofrece 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.

5.2.3 Riesgos Mantenidos en este tipo de Fondo

De acuerdo a su definición el Fondo 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 riesgo precio asociado al precio de las acciones.
- Tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados. El fondo toma riesgo de tasas de interés.

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

c) Riesgo de Liquidez

El 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.

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

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.

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 Mantenido

El fondo mantiene las siguientes clasificaciones al cierre del periodo.

Clasificación de Riesgo de Fondo

ICR	Nivel 2
Humphreys	Primera clase nivel 2

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
Scotiabank Chile S.A.	7,51%
Itau Corpbanca	5,44%
Tesorería General De La República	5,39%
Banco De Chile	5,07%
Banco De Crédito E Inversiones	5,06%
Caja De Compensación De Asignación Familiar De Los Andes	3,82%
Banco Ripley	3,72%
Banco Internacional	3,65%
Cencosud Shopping S.A.	3,26%
Banco Del Estado De Chile	3,23%



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidas (continuación)

Distribución por Instrumento	% Cartera
Bonos De Empresas	52,09%
Bonos De Bancos E Instituciones Financieras	41,14%
Bono De La Tesorería General De La Republica De Chile, En U.F.	4,65%
Bonos Securitizados	1,24%
Bono De La Tesorería General De La Republica De Chile, En Pesos	0,75%
Efectivo Disponible	0,13%

Distribución por Moneda	% Cartera
CLF	86,78%
CLP	13,22%

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 86,78% 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 0,87%. El fondo tiene una duración promedio de 4,44 años, por lo que ante variaciones en la tasa de interés de 10 puntos base, el valor cuota del fondo se vería afectado en un 0,44%.

Riesgo de Crédito

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

Rating	% Cartera
Centrales y Tesorería	5,40%
AAA	28,16%
AA+	8,38%
AA	14,57%
AA-	24,62%
A+	16,09%
A	2,78%

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.



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidas (continuación)

Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 2,58% 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.

Activos

Al 31 de dic. 2019	1 a 10 días	11 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Mayor a 360 días	Sin plazo
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	618.399	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	-	-	1.430.720	3.762.542	9.755.619	448.278.945	-
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	-
Totales	618.399	-	1.430.720	3.762.542	9.755.619	448.278.945	-

Pasivos

Al 31 de dic. 2019	1 a 10 días	11 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Mayor a 360 días	Sin plazo
Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	237.009	-	-	7.225.820	-	-	-
Totales	237.009	-	-	-	-	-	-

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 Corredora, 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.

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.5 Estimación del Valor Razonable (continuación)

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	-	5.046.308	-	5.046.308
	Bonos De Empresas	-	9.902.572	-	9.902.572
Total Instrumentos de Deuda <365		-	14.948.880	-	14.948.880
Instrumentos de Deuda >365	Bono De La Tesorería General De La Republica De Chile, En Pesos	3.474.547	-	-	3.474.547
	Bono De La Tesorería General De La Republica De Chile, En U.F.	-	21.546.967	-	21.546.967
	Bonos De Bancos E Instituciones Financieras	-	185.795.697	-	185.795.697
	Bonos De Empresas	-	231.732.152	-	231.732.152
	Bonos Securitizados	-	5.729.583	-	5.729.583
Total Instrumentos de Deuda >365		3.474.547	444.804.399	-	448.278.946
Total M\$		3.474.547	459.753.279	-	463.227.826

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 DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

Títulos de Renta Variable	31-12-2019	31-12-2018
	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	190.842.006	316.584.236
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	247.364.306	156.065.223
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	25.021.514	37.500.857
Otros títulos de deuda	-	-
Inversiones Inmobiliarias		
Proyectos inmobiliarios	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	463.227.826	510.150.316

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)	31-12-2019	31-12-2018
	M(\$)	M(\$)
Resultados realizados	13.301.064	1.059.459
Resultados no realizados	(302.359)	172.189
Total ganancias / (pérdidas)	12.998.705	1.231.648
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	12.998.705	1.231.648

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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

c) Composición de la cartera

	31-12-2019			% del total de activos
	M(\$)			
	Nacional	Extranjero	Total	
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	190.842.006	-	190.842.006	41,1434
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	247.364.306	-	247.364.306	53,3289
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	25.021.514	-	25.021.514	5,3944
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	463.227.826	-	463.227.826	99,8667
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	463.227.826	-	463.227.826	99,8667

(*) Ver composición porcentual en nota 5.3.

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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

c) Composición de la cartera (continuación)

	31-12-2018			% del total de activos
	M(\$)			
	Nacional	Extranjero	Total	
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	316.584.236	-	316.584.236	61,9771
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	156.065.223	-	156.065.223	30,5526
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	37.500.857	-	37.500.857	7,3415
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	510.150.316	-	510.150.316	99,8712
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	510.150.316	-	510.150.316	99,8712



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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	31-12-2019 M(\$)	31-12-2018 M(\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	510.150.316	397.305.612
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	20.246.185	19.573.481
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución neto por otros cambios en el valor razonable)	12.998.705	1.231.648
Adiciones	2.454.682.913	1.079.203.805
Ventas	(2.382.731.281)	(823.400.042)
Vencimientos	(152.119.012)	(163.764.188)
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	463.227.826	510.150.316

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

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no mantiene inversiones valorizadas a costo amortizado.

10. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACION

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

11. PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no posee propiedades de inversión.

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

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no posee saldo es este rubro.

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no posee saldo es este rubro.

13. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTOS EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados.

14. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo no posee préstamos bancarios.

15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo no posee otros pasivos financieros.



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

16. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

a) Otros documentos y cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no posee saldo es este rubro.

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no posee saldo es este rubro.

17. INGRESOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo no posee ingresos anticipados.

18. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

a) Otros activos

La composición de este rubro es la siguiente:

b) Otros pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2019 M(\$)	31-12-2018 M(\$)
Gasto Comité Vigilancia	3.340	1.465
Provisión Div. Minino	7.225.820	1.782.316
Total	7.229.160	1.783.781

19. INTERESES Y REAJUSTES

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)	01-01-2018 31-12-2018 M(\$)
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	20.246.185	19.573.481
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	20.246.185	19.573.481

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo no posee instrumentos derivados afectos a contabilidad de cobertura.

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

21. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

	31-12-2019 M(\$)	31-12-2018 M(\$)
Efectivo en bancos	618.399	657.904
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	618.399	657.904

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

Conciliación del efectivo y Efectivo Equivalente	31-12-2019 M(\$)	31-12-2018 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	618.399	657.904
Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente- Estado de Flujo de Efectivo	618.399	657.904

22. CUOTAS EMITIDAS

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

Fondo / Series	Cuotas en Circulación	Valores Cuotas
Serie Única	381.649.178	1.214,7521
Total	381.649.178	

En el Valor Libro Cuota, Valor Mercado Cuota y en el Patrimonio, no se considera la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, que ascienden a M\$ 7.225.820 informado en el estado de situación financiera y en el estado de cambio.

El Valor de la cuota considerando la provisión del dividendo mínimo asciende a \$1.219,2217

Serie Única

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2019	-	-	381.649.178	381.649.178

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Serie Única

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	439.904.914	439.904.914
Emisiones del período	-	-	164.236.609	164.236.609
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(222.492.345)	(222.492.345)
Saldos al cierre	-	-	381.649.178	381.649.178



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

22. CUOTAS EMITIDAS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas emitidas del Fondo son:

Fondo / Series	Cuotas en Circulación	Valores Cuotas
Serie Única	439.904.914	1.160,5956
Total	439.904.914	

Este valor cuota excluye la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, que ascienden a M\$ 1.782.316 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 \$ 1.156,5440

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2018	-	-	439.904.914	439.904.914

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	357.997.766	357.997.766
Emisiones del período	-	-	149.779.795	149.779.795
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(67.872.647)	(67.872.647)
Saldos	-	-	439.904.914	439.904.914

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

23. REPARTO DE PATRIMONIO (rescates)

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

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
02-01-2019	1.161,9375	1.204.629
16-01-2019	1.163,9890	440.079
23-01-2019	1.163,9842	2.575.695
30-01-2019	1.166,8553	518.989
06-02-2019	1.169,6315	150.000
13-02-2019	1.170,0392	18.347.573
20-02-2019	1.171,0074	160.000
06-03-2019	1.171,2213	408.846
13-03-2019	1.173,8167	2.241.420
20-03-2019	1.177,2943	2.390.272
27-03-2019	1.183,0428	6.756.577
03-04-2019	1.183,4935	3.756.808
17-04-2019	1.192,2583	391.776
24-04-2019	1.194,1858	2.763.859
02-05-2019	1.194,0996	4.520.539
15-05-2019	1.197,5068	330.000
05-06-2019	1.209,7365	495.317
26-06-2019	1.221,3735	6.441.027
03-07-2019	1.223,5653	357.286
10-07-2019	1.224,8238	843.360
17-07-2019	1.226,9518	1
31-07-2019	1.243,4473	1.270.556
07-08-2019	1.254,3128	226.493
14-08-2019	1.257,1474	1.485.872
28-08-2019	1.261,5195	524.933
11-09-2019	1.263,8600	7.177.132
25-09-2019	1.264,2173	789.193
02-10-2019	1.266,1655	16.200.233
09-10-2019	1.273,3925	1.305.842
16-10-2019	1.268,4188	1.901.685
23-10-2019	1.236,4149	23.425.296
30-10-2019	1.231,3557	22.697.418
06-11-2019	1.224,6596	24.841.156
13-11-2019	1.207,0810	57.484.297
20-11-2019	1.191,2005	11.278.899
27-11-2019	1.185,9456	12.864.050
04-12-2019	1.177,8036	14.439.881
11-12-2019	1.179,0627	7.508.646
18-12-2019	1.209,4097	1
26-12-2019	1.210,9379	8.814.437
Total		269.330.073



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

23. REPARTO DE PATRIMONIO (rescates) (continuación)

Durante el ejercicio 2018, se han efectuado los siguientes rescates de cuotas:

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)
03-01-2018	1.112,4398	1.656.042
10-01-2018	1.111,9212	2.303.154
17-01-2018	1.113,7018	3.560.068
24-01-2018	1.117,0537	2.446.305
31-01-2018	1.118,2071	13.804.323
21-02-2018	1.125,1221	6.070.929
28-02-2018	1.125,7776	1.748.415
07-03-2018	1.126,5494	2.168.046
21-03-2018	1.127,4940	2.210.788
28-03-2018	1.129,7526	2.178.260
18-04-2018	1.131,8749	1.021.655
25-04-2018	1.129,8335	5.198.830
02-05-2018	1.131,9498	943.381
09-05-2018	1.133,5808	218.215
27-06-2018	1.144,5023	174.862
04-07-2018	1.145,1505	196.942
18-07-2018	1.147,0759	250.000
01-08-2018	1.150,4313	2.366.283
16-08-2018	1.154,9619	511.148
22-08-2018	1.156,7674	150.000
29-08-2018	1.154,5592	165.270
05-09-2018	1.155,6262	850.000
12-09-2018	1.155,6190	800.000
03-10-2018	1.156,9449	160.575
10-10-2018	1.153,8449	2.836.497
17-10-2018	1.150,0192	7.785.261
24-10-2018	1.151,8941	985.287
31-10-2018	1.152,0073	150.000
14-11-2018	1.154,0161	1.058.272
21-11-2018	1.155,4545	3.451.378
28-11-2018	1.155,1981	3.104.741
05-12-2018	1.157,1684	4.053.897
12-12-2018	1.158,0729	154.255
19-12-2018	1.157,9254	1.656.536
26-12-2018	1.159,5804	620.318
Total		77.009.932



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

24. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el ejercicio 2019, se han efectuado reparto de beneficios:

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)	Tipo de dividendo Definitivo / Provisorio
17-05-2019	4,39244	2.000.000	Definitivo

Durante el ejercicio 2018, no se han efectuado reparto de beneficios:

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)	Tipo de dividendo Definitivo / Provisorio
Sin información	-	-	-

25. RENTABILIDAD DEL FONDO

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	5,0514	5,0514	9,6916
Real	2,2900	0,2900	3,8339

26. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota.

27. INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN (M\$)

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo no posee inversiones en acciones o cuotas de Fondos de inversión.

28. EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo no tiene inversiones excedidas según los límites establecidos en la ley N° 20.712.

29. GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo no posee gravámenes ni prohibiciones.



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2019						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	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
Deposito Central de Valores (DCV)	463.227.826	100	99,8667	-	-	-
Empresas de depósito de valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en custodia	463.227.826	100	99,8667	-	-	-

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 0,595% 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	
	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)	01-01-2018 31-12-2018 M(\$)	31-12-2019 M(\$)	31-12-2018 M(\$)
Remuneración fija	3.367.494	2.639.495	233.758	255.033
Total	3.367.494	2.639.495	233.758	255.033



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS, (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2019 La administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; mantienen cuotas del Fondo.

Tenedor	%	N° de cuotas al comienzo del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	1	-	-	1	1	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	1	-	-	1	1	-

Al 31 de diciembre de 2018, la administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; mantienen cuotas del Fondo.

Tenedor	%	N° de cuotas al comienzo del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	0,03483	138.599	-	138.598	1	-	-
Total	0,03483	138.599	-	138.598	1	-	-

c) Transacciones con personas relacionadas

c1) Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo de inversión no ha efectuado transacciones de intermediación a través de Banchile Corredores de Bolsa S.A.

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de inversión ha efectuado 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(\$)
02/01/2019	Compra Renta fija	FI Chile Blend Serie A	2.956.430	-
03/01/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	831.121	-
04/01/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	1.373.916	-
04/01/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	1.373.916	-
09/01/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	206.167	-
11/01/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	4.007.545	-
11/01/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	1.031.083	-
11/01/2019	Venta Renta fija	FI Chile Blend Serie A	419.163	499
17/01/2019	Compra Renta fija	Capital Efectivo Serie A	8.986.819	-
24/01/2019	Venta Renta fija	Disponible Serie A	3.996.363	173
24/01/2019	Venta Renta fija	Liquidez Serie A	3.996.363	173
24/01/2019	Venta Renta fija	Crecimiento Serie A	2.059.823	1.605
24/01/2019	Venta Renta fija	Alianza Serie A	2.059.823	1.605
25/01/2019	Venta Renta fija	Crecimiento Serie A	999.370	210
29/01/2019	Compra Renta fija	Capital Financiero Serie A	499.196	-
30/01/2019	Compra Renta fija	Capital Financiero Serie A	1.996.938	-
31/01/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	1.201.824	-
04/02/2019	Compra Renta fija	Utilidades Serie A	510.475	-
06/02/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	706.501	-
06/02/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	2.879.878	-
06/02/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	9.919.578	-
07/02/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	4.185.102	-
07/02/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	1.395.034	-
08/02/2019	Venta Renta fija	Capital Efectivo Serie A	399.648	-
08/02/2019	Venta Renta fija	Liquidez Serie A	2.098.154	-
11/02/2019	Compra Renta fija	Crecimiento Serie A	1.394.062	-
11/02/2019	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	695.438	207
12/02/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	138.932	-
12/02/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	1.146.882	-
12/02/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	1.576.963	-
12/02/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.591.299	-
12/02/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	2.881.211	10.016
12/02/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	2.881.211	10.016
12/02/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	3.089.053	-
13/02/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	3.141.023	-
13/02/2019	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	721.298	-
13/02/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	2.423.204	-
13/02/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	4.671.343	-
13/02/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	5.560.349	-
13/02/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.479.461	-
13/02/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	2.891.204	-
13/02/2019	Venta Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	2.891.204	-
13/02/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.724.419	-
14/02/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	279.262	-
14/02/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	558.524	-
14/02/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	1.396.310	-
15/02/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	4.337.660	-
15/02/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	1.270.767	-
15/02/2019	Compra Renta fija	Liquidez Serie A	8.989.931	-
15/02/2019	Compra Renta fija	Utilidades Serie A	1.415.270	-
15/02/2019	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	5.027.202	-
15/02/2019	Venta Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	3.336.317	-
15/02/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	446.734	-
15/02/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	2.162.475	1.636
15/02/2019	Venta Renta fija	Liquidez Serie A	2.423.652	365



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de inversión ha efectuado 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(\$)
18/02/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	2.052.707	-
18/02/2019	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	417.021	166
18/02/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	1.390.071	552
18/02/2019	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	1.843.368	3.255
18/02/2019	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	3.484.674	-
18/02/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	568.689	-
18/02/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	7.399.113	6.914
18/02/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	5.693.432	-
18/02/2019	Venta Renta fija	Crecimiento Serie A	2.650.647	-
18/02/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	5.632.046	-
18/02/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	4.160.831	-
18/02/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	1.104.429	-
18/02/2019	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	5.539.426	-
18/02/2019	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	1.526.644	53
18/02/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	568.689	-
19/02/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	4.628.212	-
19/02/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	300.187	-
20/02/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	8.603.657	-
21/02/2019	Compra Renta fija	Deuda Estatal UF 3-5 años Serie A	1.680.310	-
21/02/2019	Compra Renta fija	Capital Financiero Serie A	9.990.010	-
22/02/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	5.909.578	-
22/02/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	3.359.528	-
22/02/2019	Venta Renta fija	Liquidez Serie A	1.998.168	-
22/02/2019	Venta Renta fija	Capital Financiero Serie A	7.992.673	-
25/02/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	2.535.294	-
25/02/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	748.098	-
25/02/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	3.783.746	-
25/02/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	3.281.909	-
25/02/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	3.084.387	-
28/02/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	5.565.959	-
01/03/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	2.775.355	(3.307)
04/03/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	1.283.588	-
04/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	4.133.787	315
04/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	3.999.187	7.112
04/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	2.592.788	299
04/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	4.268.940	429
04/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	5.842.325	(5.163)
04/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	3.147.671	391
04/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	1.133.877	(809)
05/03/2019	Compra Renta fija	Deuda Estatal UF 3-5 años Serie A	3.071.343	-
05/03/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	9.214.029	-
05/03/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	7.982.536	-
05/03/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	2.824.249	-
05/03/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	439.513	-
05/03/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	1.480.489	-
05/03/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	1.480.489	-
05/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	3.968.171	-
05/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	3.782.246	-
05/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	2.795.398	-
05/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	3.188.735	-
05/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	1.670.955	-
05/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	3.874.999	-
05/03/2019	Venta Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	1.660.506	8.619



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de inversión ha efectuado 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(\$)
08/03/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	999.770	-
11/03/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	3.300.948	-
11/03/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	2.009.272	-
11/03/2019	Compra Renta fija	FI Chile Blend Serie A	556.453	-
11/03/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	4.535.096	-
11/03/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	617.695	-
12/03/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	169.295	-
12/03/2019	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	846.473	-
12/03/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	2.802.085	-
14/03/2019	Venta Renta fija	Liquidez Serie A	1.799.172	(36)
14/03/2019	Venta Renta fija	Crecimiento Serie A	2.998.621	(60)
14/03/2019	Venta Renta fija	Alianza Serie A	999.540	(20)
14/03/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	199.908	(4)
14/03/2019	Venta Renta fija	Capital Empresarial Serie A	2.998.391	-
15/03/2019	Compra Renta fija	Alianza Serie A	1.535.089	-
15/03/2019	Venta Renta fija	Liquidez Serie A	12.981.091	-
15/03/2019	Venta Renta fija	Liquidez Serie A	1.198.255	-
15/03/2019	Venta Renta fija	FI Chile Blend Serie A	1.062.267	-
15/03/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	1.062.267	-
15/03/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	1.062.267	-
20/03/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	3.088.496	-
20/03/2019	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	1.853.097	-
20/03/2019	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	1.822.990	-
20/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	1.032.186	601
20/03/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	2.956.505	-
21/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	4.994.805	(216)
22/03/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	826.504	-
22/03/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	826.504	-
22/03/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	285.142	-
25/03/2019	Venta Renta fija	Liquidez Serie A	2.548.165	-
25/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	5.706.944	12.224
27/03/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	1.981.064	1.553
27/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	2.808.951	1.657
28/03/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	8.831.568	-
28/03/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	1.041.677	4.861
29/03/2019	Compra Renta fija	FI Chile Blend Serie A	586.277	-
29/03/2019	Compra Renta fija	Deuda Estatal UF 3-5 años Serie A	631.049	-
29/03/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	2.954.001	-
03/04/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	8.925.567	-
04/04/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	874.807	332
05/04/2019	Venta Renta fija	Estructurado Bonos UF Plus III Serie A	1.400.027	692
05/04/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	432.672	-
05/04/2019	Compra Renta fija	FI Chile Blend Serie A	1.153.791	-
05/04/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	432.672	-
05/04/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	294.144	-
09/04/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	1.694.000	3.544
10/04/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	1.391.606	276
10/04/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	10.012.984	8.798
10/04/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	7.043.521	-
10/04/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	4.469.050	-
10/04/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	5.983.611	-
10/04/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	5.288.245	-
10/04/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	7.932.368	-



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de inversión ha efectuado 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(\$)
11/04/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	3.358.122	951
11/04/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	3.650.133	1.034
11/04/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	2.854.974	8.349
11/04/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	2.807.184	3.433
11/04/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	3.058.297	876
11/04/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	2.891.262	-
11/04/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	2.713.169	-
11/04/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	8.773.867	5.034
11/04/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	3.571.416	-
11/04/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	6.573.236	-
11/04/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	3.286.618	-
11/04/2019	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	3.286.618	-
11/04/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	2.904.792	-
11/04/2019	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	4.188.573	-
12/04/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	1.010.783	1.650
12/04/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	6.064.700	9.903
12/04/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	6.029.538	-
12/04/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	1.426.149	-
12/04/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	1.426.149	-
12/04/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	4.784.898	-
12/04/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	5.675.265	-
12/04/2019	Compra Renta fija	FI Chile Blend Serie A	845.845	-
12/04/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	10.017.936	-
15/04/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	5.936.028	1.658
15/04/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	1.731.364	-
15/04/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	1.654.036	-
15/04/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	1.027.527	-
15/04/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	986.618	-
15/04/2019	Compra Renta fija	FI Inmobiliario IX	999.770	-
15/04/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	1.027.527	-
16/04/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	143.213	-
16/04/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	6.444.568	-
16/04/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	143.213	-
16/04/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	2.899.662	-
16/04/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	1.091.800	-
16/04/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	228.251	-
17/04/2019	Venta Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	1.452.718	3.611
17/04/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	6.246.689	15.526
17/04/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	2.999.770	-
17/04/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	2.439.423	-
18/04/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	3.996.164	-
24/04/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	456.425	-
24/04/2019	Venta Renta fija	FI Chile Blend Serie A	1.277.990	-
24/04/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	565.261	-
24/04/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	456.425	-
24/04/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	565.261	-
24/04/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	1.443.507	-
25/04/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	2.546.221	(6.729)
25/04/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	1.428.148	-
29/04/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	1.553.601	-
30/04/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	3.431.076	-
30/04/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	3.881.149	-



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de inversión ha efectuado 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(\$)
03/05/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	853.969	-
07/05/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	4.514.128	-
07/05/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	1.550.455	-
07/05/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	8.914.708	-
07/05/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	5.959.284	4.463
07/05/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	3.056.773	-
07/05/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	9.862.593	-
07/05/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	8.597.505	-
09/05/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	2.060.678	-
09/05/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	2.607.275	-
23/05/2019	Venta Renta fija	Estrategia Conservadora Serie A	531.708	245
23/05/2019	Venta Renta fija	Estrategia Moderada Serie A	265.854	122
23/05/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	7.287.429	-
27/05/2019	Venta Renta fija	Deuda Estatal UF 3-5 años Serie A	1.513.941	-
27/05/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	8.956.860	-
28/05/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	14.643.323	-
28/05/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	14.643.323	-
28/05/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	10.985.938	-
28/05/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	998.881	-
28/05/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	6.468.907	-
29/05/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	10.266.003	15.676
29/05/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	10.266.003	15.676
29/05/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	3.995.844	-
29/05/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	10.986.816	-
30/05/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	2.826.999	2.162
30/05/2019	Compra Renta fija	Liquidez Serie A	9.978.380	-
31/05/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	3.076.666	12.273
03/06/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	8.771.522	17.635
03/06/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	7.496.006	-
03/06/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	6.266.661	-
04/06/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	1.998.774	-
05/06/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	2.956.006	7.779
05/06/2019	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	2.851.517	-
06/06/2019	Venta Renta fija	Liquidez Serie A	1.999.040	-
06/06/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	5.659.804	-
06/06/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	4.239.764	-
06/06/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	1.413.255	-
07/06/2019	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	3.080.999	13.490
07/06/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	810.327	1.483
07/06/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	5.444.078	-
11/06/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	7.138.500	697
17/06/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	2.928.386	-
17/06/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	4.339.496	-
17/06/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	3.991.750	-
19/06/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	1.661.920	3.974
20/06/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	3.095.767	22.753
20/06/2019	Venta Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	2.910.021	21.388
20/06/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	1.708.834	-
20/06/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	11.138.984	-
20/06/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	2.857.301	-
20/06/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	1.979.247	-



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de inversión ha efectuado 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(\$)
21/06/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	5.000.702	-
21/06/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	1.633.988	4.891
21/06/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	4.128.689	21.463
21/06/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	2.977.888	3.421
21/06/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	4.415.754	23.067
21/06/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	3.743.410	2.164
21/06/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	5.435.473	-
21/06/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	1.358.868	-
21/06/2019	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	1.698.585	-
21/06/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	5.869.077	-
21/06/2019	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	1.726.199	-
21/06/2019	Compra Renta fija	Alianza Serie A	1.644.658	-
21/06/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	1.345.630	-
21/06/2019	Compra Renta fija	Capital Efectivo Serie A	1.999.334	-
24/06/2019	Venta Renta fija	Crecimiento Serie A	1.045.614	203
24/06/2019	Venta Renta fija	Alianza Serie A	1.568.421	304
24/06/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	10.591.741	-
25/06/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	4.665.747	42.276
25/06/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	2.916.129	-
26/06/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	1.560.824	-
26/06/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	2.809.484	-
26/06/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	1.248.659	-
26/06/2019	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	1.560.824	-
27/06/2019	Venta Renta fija	Alianza Serie A	5.642.124	-
27/06/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	3.137.804	4.314
27/06/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	1.102.310	-
28/06/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	2.745.975	9.997
28/06/2019	Venta Renta fija	Alianza Serie A	3.723.685	3.506
28/06/2019	Venta Renta fija	Alianza Serie A	2.609.307	-
28/06/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	215.378	(61)
28/06/2019	Compra Renta fija	Alianza Serie A	2.611.419	-
28/06/2019	Compra Renta fija	Alianza Serie A	5.043.438	-
02/07/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	1.416.076	-
02/07/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	1.416.076	-
09/07/2019	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	2.080.328	2.109
09/07/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	3.372.045	-
09/07/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	5.980.747	-
10/07/2019	Compra Renta fija	Capital Financiero Serie A	4.993.675	-
11/07/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	999.940	-
12/07/2019	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	499.850	-
12/07/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	2.999.100	-
12/07/2019	Compra Renta fija	Capital Financiero Serie A	4.496.583	-
17/07/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	5.249.769	34.100
17/07/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	5.182.717	4.722
17/07/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	1.491.607	5.411
17/07/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	8.372.161	6.386
17/07/2019	Venta Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	873.427	1.196
17/07/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	1.746.855	2.391
17/07/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	4.557.649	-
17/07/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	3.038.433	-
17/07/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	3.905.557	-
17/07/2019	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	3.396.137	-



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de inversión ha efectuado 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(\$)
18/07/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	10.150.016	-
22/07/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	1.999.760	-
24/07/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	1.986.745	-
25/07/2019	Venta Renta fija	Capital Empresarial Serie A	1.986.717	-
25/07/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	2.697.290	-
25/07/2019	Compra Renta fija	Utilidades Serie A	4.258.879	-
26/07/2019	Venta Renta fija	Crecimiento Serie A	1.224.178	-
26/07/2019	Compra Renta fija	Utilidades Serie A	3.028.478	-
26/07/2019	Compra Renta fija	Crecimiento Serie A	1.993.620	-
30/07/2019	Compra Renta fija	Utilidades Serie A	568.752	-
31/07/2019	Compra Renta fija	Capital Financiero Serie A	3.998.227	-
02/08/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	5.706.790	2.245
02/08/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	5.706.790	2.245
02/08/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	12.523.661	-
02/08/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	741.533	-
05/08/2019	Venta Renta fija	Capital Financiero Serie A	1.196.968	-
06/08/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	999.494	-
08/08/2019	Compra Renta fija	Capital Financiero Serie A	3.797.355	-
09/08/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	249.921	-
09/08/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	891.869	-
09/08/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	891.869	-
16/08/2019	Venta Renta fija	Crecimiento Serie A	3.740.719	-
16/08/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	2.893.408	-
19/08/2019	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	2.142.843	3.790
19/08/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	909.164	-
19/08/2019	Compra Renta fija	Utilidades Serie A	2.892.673	-
19/08/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	909.164	-
20/08/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	3.245.440	-
20/08/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	3.245.440	-
20/08/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	5.721.033	-
23/08/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	5.173.074	-
26/08/2019	Compra Renta fija	Capital Efectivo Serie A	4.980.080	-
27/08/2019	Venta Renta fija	Disponible Serie A	4.980.410	-
28/08/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	1.399.202	-
28/08/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	999.937	-
28/08/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	999.937	-
29/08/2019	Compra Renta fija	Crecimiento Serie A	3.223.245	-
30/08/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	499.810	-
30/08/2019	Compra Renta fija	FI Chile Blend Serie A	597.202	-
06/09/2019	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	2.999.250	-
09/09/2019	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	1.499.850	-
13/09/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	6.777.416	-
13/09/2019	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	2.899.769	-
13/09/2019	Venta Renta fija	Crecimiento Serie A	2.102.281	336
13/09/2019	Venta Renta fija	Alianza Serie A	4.204.562	672
13/09/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	601.239	-
13/09/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	601.239	-
13/09/2019	Compra Renta fija	Utilidades Serie A	716.223	-
16/09/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	4.182.602	-
16/09/2019	Compra Renta fija	Capital Empresarial Serie A	599.790	-
26/09/2019	Compra Renta fija	Capital Empresarial Serie A	8.996.431	-
27/09/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	9.167.811	-
27/09/2019	Venta Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	5.729.882	-
27/09/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	871.755	-
27/09/2019	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	5.579.234	-
30/09/2019	Compra Renta fija	Capital Efectivo Serie A	2.498.626	-



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de inversión ha efectuado 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(\$)
03/10/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	6.796.983	40.465
03/10/2019	Venta Renta fija	Crecimiento Serie A	3.156.442	168
08/10/2019	Venta Renta fija	FI Chile Blend Serie A	3.234.495	0
08/10/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	999.907	-
08/10/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	2.499.650	-
08/10/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	1.043.040	-
08/10/2019	Compra Renta fija	FI Chile Blend Serie A	3.087.384	-
08/10/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	1.547.030	-
08/10/2019	Compra Renta fija	FI Chile Blend Serie A	2.086.080	-
08/10/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	1.043.040	-
10/10/2019	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	199.750	-
11/10/2019	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	2.996.644	239
17/10/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.798.381	(108)
17/10/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	999.101	(60)
18/10/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	7.993.206	-
18/10/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	3.996.603	-
18/10/2019	Venta Renta fija	Alianza Serie A	999.151	-
18/10/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	15.988.808	2.396
18/10/2019	Venta Renta fija	Capital Empresarial Serie A	3.996.603	-
18/10/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	755.719	-
18/10/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	4.240.896	-
21/10/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	0	-
21/10/2019	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	12.116.711	(91.434)
21/10/2019	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	3.195.526	(29.699)
21/10/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	27.553.047	-
21/10/2019	Compra Renta fija	FI Chile Blend Serie A	625.560	-
21/10/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	1.514.559	-
22/10/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	1.998.268	-
23/10/2019	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	499.780	-
23/10/2019	Compra Renta fija	Utilidades Serie A	568.262	-
23/10/2019	Compra Renta fija	Crecimiento Serie A	499.660	-
25/10/2019	Venta Renta fija	Estrategia Moderada Serie A	324.323	4.098
25/10/2019	Venta Renta fija	Estrategia Conservadora Serie A	324.323	4.098
25/10/2019	Venta Renta fija	Estrategia Conservadora Serie A	322.050	(1.497)
25/10/2019	Venta Renta fija	Estrategia Moderada Serie A	322.050	(1.497)
25/10/2019	Compra Renta fija	FI Chile Blend Serie A	1.491.039	-
29/10/2019	Compra Renta fija	Capital Empresarial Serie A	1.997.470	-
30/10/2019	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	2.839.219	(41.734)
30/10/2019	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	5.664.976	(1.646)
30/10/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	2.880.953	-
04/11/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.496.838	(2.695)
05/11/2019	Compra Renta fija	FI Chile Blend Serie A	3.031.087	-
07/11/2019	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	3.982.847	-
08/11/2019	Compra Renta fija	FI Chile Blend Serie A	867.918	-
08/11/2019	Compra Renta fija	Alianza Serie A	257.771	-
08/11/2019	Compra Renta fija	Alianza Serie A	2.319.936	-
12/11/2019	Compra Renta fija	Capital Efectivo Serie A	3.999.787	-



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de inversión ha efectuado 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(\$)
13/11/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	6.343.974	(35.188)
13/11/2019	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	7.250.256	(40.215)
13/11/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	14.161.732	1.935
13/11/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	7.645.791	(24.937)
13/11/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	1.420.422	-
13/11/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	5.583.567	-
13/11/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	4.275.959	-
13/11/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	5.847.868	-
14/11/2019	Compra Renta fija	Capital Empresarial Serie A	11.999.480	-
14/11/2019	Compra Renta fija	Capital Efectivo Serie A	5.095.179	-
15/11/2019	Compra Renta fija	Crecimiento Serie A	1.012.922	-
15/11/2019	Compra Renta fija	Alianza Serie A	2.616.701	-
15/11/2019	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	1.998.135	-
15/11/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	876.221	-
18/11/2019	Compra Renta fija	Utilidades Serie A	327.641	-
18/11/2019	Compra Renta fija	Utilidades Serie A	571.877	-
18/11/2019	Compra Renta fija	Alianza Serie A	525.252	-
19/11/2019	Compra Renta fija	Banchile Deuda Soberana Serie A	4.197.537	-
20/11/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	3.323.596	-
20/11/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	3.323.596	-
20/11/2019	Compra Renta fija	FI Chile Blend Serie A	2.437.425	-
20/11/2019	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	999.400	-
21/11/2019	Compra Renta fija	Capital Financiero Serie A	7.994.031	-
21/11/2019	Compra Renta fija	Capital Financiero Serie A	999.201	-
21/11/2019	Compra Renta fija	Capital Efectivo Serie A	5.990.495	-
27/11/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	2.677.736	-
27/11/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	1.401.294	-
27/11/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	1.626.870	-
27/11/2019	Compra Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	1.552.367	-
28/11/2019	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	7.198.488	(336)
28/11/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	4.998.600	-
28/11/2019	Compra Renta fija	Utilidades Serie A	856.150	-
29/11/2019	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	2.095.191	-
02/12/2019	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	6.324.246	-
05/12/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	999.973	17
05/12/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.998.974	-
06/12/2019	Venta Renta fija	FI Chile Blend Serie A	3.463.605	-
06/12/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	2.078.163	-
06/12/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Corporativa 3-5 años	2.078.163	-
11/12/2019	Venta Renta fija	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	1.578.794	(5.438)
11/12/2019	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	848.602	9.706
12/12/2019	Venta Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	637.203	8.425
12/12/2019	Compra Renta fija	Estrategia Conservadora Serie A	635.772	-
12/12/2019	Compra Renta fija	Estrategia Moderada Serie A	635.772	-
16/12/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	3.997.056	-
17/12/2019	Venta Renta fija	Liquidez Serie A	3.997.016	(426)
17/12/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	1.651.363	-
17/12/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	2.346.843	-



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de inversión ha efectuado 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(\$)
18/12/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	3.032.191	-
18/12/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	116.367	-
19/12/2019	Compra Renta fija	Estrategia Conservadora Serie A	544.408	-
19/12/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	1.385.601	-
19/12/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	1.420.214	-
19/12/2019	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	1.485.541	-
19/12/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	2.784.531	-
20/12/2019	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	3.915.652	-
20/12/2019	Compra Renta fija	Alianza Serie A	516.983	-
20/12/2019	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	6.156.190	-
26/12/2019	Venta Renta fija	Banchile Deuda Soberana Serie A	923.115	1.543
26/12/2019	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	752.778	1.852
26/12/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.449.513	977
27/12/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	3.048.897	21.591
27/12/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	2.639.452	19.978
27/12/2019	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	7.513.953	1.178
27/12/2019	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	7.265.255	-
30/12/2019	Venta Renta fija	Banchile Deuda Soberana Serie A	4.507.811	5.363
30/12/2019	Compra Renta fija	Banchile Deuda Soberana Serie A	6.002.672	-
Total			1.582.373.664	292.912

c2) Durante el ejercicio 2018, el Fondo de inversión ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto	Utilidad (Pérdida)
02/01/2018	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	262.133	
09/01/2018	Venta Renta fija	Fondo de Inv Deuda Alto Rend. Serie A	2.015.655	-
09/01/2018	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	315.473	
11/01/2018	Venta Renta fija	Disponible Serie A	1.497.404	-
18/01/2018	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	2.713.924	(540)
23/01/2018	Venta Renta fija	Fondo de Inv Deuda Alto Rend. Serie A	1.427.373	(20.771)
23/01/2018	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	3.140.221	(45.695)
25/01/2018	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	962.576	569
25/01/2018	Venta Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	825.065	488
25/01/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	687.554	407
25/01/2018	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	275.022	163
26/01/2018	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	3.740.994	-
26/01/2018	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	1.379.074	1.492
26/01/2018	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	2.199.700	1.951
31/01/2018	Venta Renta fija	Crecimiento Serie A	2.070.075	-
31/01/2018	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	3.665.207	-
31/01/2018	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	370.094	-
31/01/2018	Venta Renta fija	Fondo de Inv Deuda Alto Rend. Serie A	2.151.362	-
31/01/2018	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	2.303.281	
31/01/2018	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	679.655	



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2018, el Fondo de inversión ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A. (continuación)

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto	Utilidad (Pérdida)
31/01/2018	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	1.448.900	
31/01/2018	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	3.105.112	
01/02/2018	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	4.337.644	-
01/02/2018	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	2.788.498	-
01/02/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.703.546	-
01/02/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	2.693.334	2.099
07/02/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inv Deuda Alto Rend. Serie A	3.540.829	
07/02/2018	Compra Renta fija	Utilidades Serie A	2.589.408	
07/02/2018	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	543.824	
07/02/2018	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	310.839	
07/02/2018	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	155.420	
08/02/2018	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	272.252	
08/02/2018	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	2.041.332	
09/02/2018	Compra Renta fija	Fondo Inversión Chile Blend	416.293	
14/02/2018	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	1.289.265	
19/02/2018	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	1.372.679	-
19/02/2018	Venta Renta fija	Alianza Serie A	529.965	453
20/02/2018	Venta Renta fija	Disponible Serie A	4.990.684	-
20/02/2018	Venta Renta fija	Fondo de Inv Deuda Alto Rend. Serie A	1.548.918	4.288
22/02/2018	Venta Renta fija	Depósito XXI Serie A	2.599.281	(777)
22/02/2018	Venta Renta fija	Capital Efectivo Serie A	998.270	(86)
22/02/2018	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	1.175.344	-
22/02/2018	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	545.825	-
22/02/2018	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	1.093.423	(759)
01/03/2018	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	273.526	-
02/03/2018	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	6.652.289	(656)
05/03/2018	Venta Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	437.784	530
05/03/2018	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	1.021.496	1.237
05/03/2018	Venta Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	778.644	1.305
05/03/2018	Venta Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	491.519	476
05/03/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inversión Inmobiliario VIII	300.394	
05/03/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5	2.671.501	
05/03/2018	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	846.566	
05/03/2018	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	1.583.897	
06/03/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	585.916	(539)
07/03/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inv Deuda Alto Rend. Serie A	273.755	
07/03/2018	Compra Renta fija	Corporativo Serie A	999.867	
14/03/2018	Venta Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	1.580.276	-
14/03/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.580.276	-
14/03/2018	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	1.580.276	-
15/03/2018	Venta Renta fija	Alianza Serie A	4.703.737	6.964
16/03/2018	Compra Renta fija	Chile Fondo de Inversión Small Cap	1.297.664	
19/03/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.297.923	-



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2018, el Fondo de inversión ha efectuado 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\$)
20/03/2018	Venta Renta fija	Fondo de Inv Deuda Alto Rend. Serie A	4.916.137	9.788
20/03/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inv Deuda Alto Rend. Serie A	4.427.893	-
20/03/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inv Deuda Alto Rend. Serie A	547.557	-
22/03/2018	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	821.326	-
22/03/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.365.311	-
27/03/2018	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	4.434.254	1.259
27/03/2018	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	143.040	41
27/03/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5	5.501.913	-
27/03/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5	3.130.737	-
27/03/2018	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	2.831.123	-
28/03/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	2.994.341	-
29/03/2018	Venta Renta fija	Chile Fondo de Inversión Small Cap	1.696.912	-
29/03/2018	Venta Renta fija	Inv. Calificado Acciones Nac. Serie A	698.728	-
29/03/2018	Venta Renta fija	Banchile Acciones Serie A	99.818	-
03/04/2018	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	2.351.359	2.163
03/04/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	2.171.546	-
03/04/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.366.783	-
03/04/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	5.456.292	3.776
03/04/2018	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	8.219.269	-
06/04/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.372.704	(2.851)
25/04/2018	Compra Renta fija	Capital Efectivo Serie A	999.940	-
07/05/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	2.865.670	(4.356)
07/05/2018	Venta Renta fija	Fondo de Inv Deuda Alto Rend. Serie A	2.221.036	216
10/05/2018	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	3.561.539	3.525
10/05/2018	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	3.561.539	3.525
10/05/2018	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	274.375	-
10/05/2018	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	823.126	-
10/05/2018	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	685.938	-
10/05/2018	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	960.313	-
10/05/2018	Compra Renta fija	Capital Efectivo Serie A	3.585.318	-
11/05/2018	Compra Renta fija	Capital Empresarial Serie A	3.499.370	-
16/05/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inv Deuda Alto Rend. Serie A	2.226.415	-
16/05/2018	Compra Renta fija	Utilidades Serie A	825.386	-
18/05/2018	Venta Renta fija	Performance Serie A	690.135	2.310
18/05/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5	2.143.842	-
18/05/2018	Compra Renta fija	Deuda Estatal UF 3-5 años Serie A	1.421.009	-
18/05/2018	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	1.192.154	-
18/05/2018	Compra Renta fija	Capital Efectivo Serie A	6.498.354	-
22/05/2018	Compra Renta fija	Capital Efectivo Serie A	2.499.667	-
22/05/2018	Compra Renta fija	Capital Empresarial Serie A	3.999.747	-
24/05/2018	Compra Renta fija	Capital Efectivo Serie A	8.499.518	-
24/05/2018	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	2.167.845	-
24/05/2018	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	49.986	-
25/05/2018	Compra Renta fija	Renta Variable Chile Serie A	1.033.137	-



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2018, el Fondo de inversión ha efectuado 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\$)
29/05/2018	Compra Renta fija	Liquidez 2000 Serie A	848.755	-
29/05/2018	Compra Renta fija	Liquidez 2000 Serie A	1.895.690	-
29/05/2018	Compra Renta fija	Liquidez 2000 Serie A	2.999.600	-
31/05/2018	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	1.787.955	-
31/05/2018	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	2.424.708	-
04/06/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.421.445	137
04/06/2018	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	2.767.733	2.725
04/06/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.409.533	413
04/06/2018	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	1.285.811	-
04/06/2018	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	978.335	-
06/06/2018	Venta Renta fija	Capital Empresarial Serie A	3.709.643	-
06/06/2018	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	4.745.872	-
06/06/2018	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	962.254	-
08/06/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5	860.533	-
15/06/2018	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	2.893.208	-
20/06/2018	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	1.651.033	-
20/06/2018	Compra Renta fija	Capital Efectivo Serie A	4.497.931	-
21/06/2018	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	2.124.311	-
22/06/2018	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	1.084.892	-
22/06/2018	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	1.244.071	-
22/06/2018	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	826.353	-
26/06/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	4.175.459	-
26/06/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	3.479.880	-
26/06/2018	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	826.622	-
28/06/2018	Compra Renta fija	Utilidades Serie A	551.949	-
28/06/2018	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	3.311.695	-
13/07/2018	Compra Renta fija	Rendimiento Corto Plazo Serie A	9.497.721	-
19/07/2018	Compra Renta fija	Capital Efectivo Serie A	6.999.557	-
20/07/2018	Compra Renta fija	Capital Efectivo Serie A	1.499.730	-
24/07/2018	Venta Renta fija	Deuda Pesos 1-5 Años Serie A	1.454.155	-
24/07/2018	Venta Renta fija	Alianza Serie A	1.454.155	-
24/07/2018	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	2.214.860	-
24/07/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	2.214.860	-
24/07/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	4.822.117	-
24/07/2018	Compra Renta fija	Alianza Serie A	1.678.003	-
24/07/2018	Compra Renta fija	Deuda Pesos 1-5 Años Serie A	1.678.003	-
24/07/2018	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	1.258.502	-
24/07/2018	Compra Renta fija	Utilidades Serie A	2.377.171	-
24/07/2018	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	896.915	-
25/07/2018	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	1.931.778	-
26/07/2018	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	1.106.580	-
26/07/2018	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	2.112.556	-



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2018, el Fondo de inversión ha efectuado 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\$)
27/07/2018	Venta Renta fija	Fondo de Inversión Chile Blend A	1.392.717	-
27/07/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inv Deuda Alto Rend. Serie A	3.537.942	-
27/07/2018	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	829.958	-
27/07/2018	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	276.695	-
27/07/2018	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	414.603	-
27/07/2018	Compra Renta fija	Corporativo Serie A	3.999.280	-
30/07/2018	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	184.744	-
31/07/2018	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	1.932.711	-
31/07/2018	Venta Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	0	-
31/07/2018	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	423.455	-
31/07/2018	Compra Renta fija	Horizonte Serie A	1.693.818	-
31/07/2018	Compra Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	1.398.154	-
01/08/2018	Venta Renta fija	Alianza Serie A	705.853	-
06/08/2018	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	276.812	-
06/08/2018	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	1.107.249	-
10/08/2018	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	830.609	-
10/08/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inversion Deuda Corporativa 3-5	547.020	-
13/08/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	316.892	-
13/08/2018	Venta Renta fija	Deuda Estatal UF 3-5 años Serie A	1.449.325	-
13/08/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	434.798	-
13/08/2018	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	1.014.528	-
13/08/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.599.414	-
13/08/2018	Venta Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	475.132	-
13/08/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.583.774	-
13/08/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	4.207.827	-
13/08/2018	Venta Renta fija	Crecimiento Serie A	889.040	544
13/08/2018	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	698.634	82
13/08/2018	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	1.835.613	-
13/08/2018	Compra Renta fija	Crecimiento Serie A	1.029.688	-
13/08/2018	Compra Renta fija	Ahorro Serie A	2.789.731	-
14/08/2018	Venta Renta fija	Deuda Estatal UF 3-5 años Serie A	569.779	1.638
16/08/2018	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	277.214	-
17/08/2018	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	0	-
17/08/2018	Venta Renta fija	Retorno L.P. UF Serie D	1.133.780	2.072
17/08/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.029.896	-
17/08/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	2.217.988	-
17/08/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	1.394.583	-
20/08/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	282.911	-
21/08/2018	Venta Renta fija	Estratégico Serie A	557.735	(329)
22/08/2018	Venta Renta fija	Horizonte Serie A	2.831.680	4.951
22/08/2018	Compra Renta fija	Capital Efectivo Serie A	2.499.209	-
23/08/2018	Compra Renta fija	Rendimiento Corto Plazo Serie A	11.494.483	-



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2018, el Fondo de inversión ha efectuado 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\$)
24/08/2018	Venta Renta fija	Utilidades Serie A	2.802.924	827
24/08/2018	Compra Renta fija	Deuda Estatal UF 3-5 años Serie A	2.791.660	-
27/08/2018	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	1.865.553	-
27/08/2018	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	1.713.699	-
30/08/2018	Compra Renta fija	Corporativo Serie A	3.699.753	-
30/08/2018	Compra Renta fija	Disponibile Serie A	899.940	-
31/08/2018	Compra Renta fija	Capital Empresarial Serie A	5.998.680	-
31/08/2018	Compra Renta fija	Capital Empresarial Serie A	2.099.538	-
31/08/2018	Compra Renta fija	Capital Empresarial Serie A	665.669	-
31/08/2018	Compra Renta fija	Capital Empresarial Serie A	3.793.603	-
04/09/2018	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	140.785	-
04/09/2018	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	563.633	-
05/09/2018	Compra Renta fija	Renta Variable Chile Serie A	138.589	-
06/09/2018	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	834.341	-
10/09/2018	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	561.647	-
10/09/2018	Compra Renta fija	Renta Futura Serie A	561.647	-
11/09/2018	Compra Renta fija	Capital Financiero Serie A	10.993.038	-
12/09/2018	Venta Renta fija	Disponibile Serie A	2.598.519	-
12/09/2018	Venta Renta fija	Chile Fondo de Inversión Small Cap P1	2.398.633	-
12/09/2018	Venta Renta fija	Inv. Calificado Acciones Nac. Serie A	1.798.975	-
12/09/2018	Venta Renta fija	Renta Futura Serie A	1.299.259	-
12/09/2018	Venta Renta fija	Deuda Estatal UF 3-5 años Serie A	399.772	-
12/09/2018	Venta Renta fija	Deuda Estatal UF 3-5 años Serie A	499.715	-
12/09/2018	Compra Renta fija	Depósito XXI Serie A	1.669.906	-
12/09/2018	Compra Renta fija	Estratégico Serie A	278.318	-
13/09/2018	Venta Renta fija	Ahorro Serie A	1.809.259	-
21/09/2018	Venta Renta fija	Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5	509.025	-
21/09/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5	2.050.336	-
21/09/2018	Compra Renta fija	Rendimiento Corto Plazo Serie A	4.999.100	-
17/10/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inv Deuda Alto Rend. Serie A	838.710	-
30/11/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5	563.043	-
18/12/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5	2.793.829	-
19/12/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5	1.025.144	-
19/12/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5	2.027.618	-
27/12/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5	435.466	-
27/12/2018	Compra Renta fija	Fondo de Inversión Deuda Corporativa 3-5	1.402.420	-
Total			444.211.390	(14.945)



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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

Al 31 de diciembre 2019, la Administradora mantiene póliza de seguro N°330-15-00012334, 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	192.500	10-01-2019- 10-01-2020

33. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

La composición de este rubro es la siguiente:

Tipo de gasto	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)	01-01-2018 31-12-2018 M(\$)
Gastos Auditoria	3.639	4.116
Clasificadora de Riesgo	1.805	1.760
Otros gastos operacionales	374	-
TOTALES	5.818	5.876
% sobre el activo del fondo	0,0013	0,0012

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

Durante el ejercicio 2019, la composición de este ítem es la siguiente:

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	1.167,8728	1.167,8728	521.004.927	276
Febrero	1.170,7974	1.170,7974	515.319.461	272
Marzo	1.183,3149	1.183,3149	517.875.354	274
Abril	1.192,9438	1.192,9438	533.457.468	272
Mayo	1.205,8842	1.205,8842	572.823.652	278
Junio	1.223,0048	1.223,0048	605.429.592	274
Julio	1.243,4473	1.243,4473	627.434.919	272
Agosto	1.260,8679	1.260,8679	656.325.190	274
Septiembre	1.264,6730	1.264,6730	670.460.908	273
Octubre	1.231,3723	1.231,3723	600.600.617	273
Noviembre	1.185,6785	1.185,6785	473.862.659	272
Diciembre	1.214,7221	1.214,7221	463.609.127	267

En el Valor Libro Cuota, Valor Mercado Cuota y en el Patrimonio, no se considera la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, que ascienden a M\$ 7.225.820 informado en el estado de situación financiera y en el estado de cambio.



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)

Durante el ejercicio 2018, la composición de este ítem es la siguiente:

Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	1.118,2071	1.118,2071	379.434.985	260
Febrero	1.125,7776	1.125,7776	386.010.238	262
Marzo	1.129,6471	1.129,6471	383.442.026	263
Abril	1.131,3634	1.131,3634	388.805.528	263
Mayo	1.138,4845	1.138,4845	409.292.233	266
Junio	1.144,3747	1.144,3747	432.804.021	266
Julio	1.150,0899	1.150,0899	470.449.749	270
Agosto	1.154,2050	1.154,2050	488.586.636	272
Septiembre	1.155,6821	1.155,6821	502.789.311	272
Octubre	1.152,0073	1.152,0073	501.966.181	272
Noviembre	1.156,1817	1.156,1817	502.812.941	275
Diciembre	1.160,5956	1.160,5956	510.551.722	275

En el Valor Libro Cuota, Valor Mercado Cuota y en el Patrimonio, no se considera la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, que ascienden a M\$ 1.782.316 informado en el estado de situación financiera y en el estado de cambio.

35. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sus inversiones.

36. SANCIONES

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

37. HECHOS POSTERIORES

Como es de público conocimiento, durante el mes de marzo de 2020 se ha producido una fuerte expansión a nivel mundial del denominado Corona Virus (Covid-19), siendo catalogado como "pandemia" por la Organización Mundial de la Salud ("OMS") el día 11 de marzo de 2020. Los gobiernos de las zonas afectadas y las empresas del sector privado han adoptado diversas medidas y formulado recomendaciones a fin de proteger a la población y contener la propagación del Covid-19, las que tendrán impacto económico tanto a nivel nacional como global. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la administración se encuentra en proceso de evaluación de los impactos de esta situación, no siendo posible determinar con exactitud los efectos que dicho evento podría tener en los resultados futuros del Fondo durante el ejercicio 2020.

Al 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, la Administradora no tiene conocimiento de algún hecho posterior que pueda afectar en forma significativa, los presentes estados financieros.

Estados complementarios



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Resumen de la cartera de inversiones (M\$)

RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES Descripción	Monto invertido 31-12-2019			% invertido sobre activo del fondo
	Nacional	Extranjero	TOTAL	
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	190.842.006	-	190.842.006	41,1434
Carteras de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	25.021.514	-	25.021.514	5,3944
Otros títulos de deuda	247.364.306	-	247.364.306	53,3289
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	463.227.826	-	463.227.826	99,8667

FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) Estados de resultado devengado y realizado (M\$)

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	21.903.694	5.532.580
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	14.677.874	3.750.264
Intereses percibidos en títulos de deuda	7.225.820	1.782.316
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	-	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(302.359)	-
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	(302.359)	-
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	6.700.063	15.376.590
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	6.415.001	8.311.154
Intereses devengados de títulos de deuda	285.062	7.065.436
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	(3.383.504)	(2.655.295)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(3.367.494)	(2.639.495)
Remuneración del comité de vigilancia	(10.192)	(9.924)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(5.818)	(5.876)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	24.917.894	18.253.875



FONDO DE INVERSIÓN DEUDA CHILENA
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos (M\$)

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
Descripción	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	18.217.831	2.877.285
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	21.903.694	5.532.580
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(302.359)	-
Gastos del ejercicio (menos)	(3.383.504)	(2.655.295)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	28.675.579	630.382
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	28.675.579	680.342
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	3.557.627	23.384
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	27.167.912	656.958
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(49.960)	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	(2.000.000)	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	(49.960)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(49.960)	(49.960)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	49.960	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	46.893.410	3.507.667