



Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.
RUT Auditores : 83.110.800-2

Informe de los Auditores Independientes

Señores Aportantes de:
Fondo de Inversión Infraestructura Chile I

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de **Fondo de Inversión Infraestructura Chile I**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Fondo de Inversión Infraestructura Chile I** al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de **Fondo de Inversión Infraestructura Chile I** y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

www.hlbsurlatinachile.com

Alfredo Barros Errázuriz 1954, Piso 18, Providencia, Santiago, Chile

TEL: 56 (2) 2651 3000

Surlatina Auditores Ltda. es una firma independiente de HLB, una red global de firmas de auditoría y asesoría independientes, cada una de las cuales es una entidad legal separada independiente y, como tal, no tiene responsabilidad por los actos y omisiones de ningún otro miembro. Para más antecedentes visitar hlb.global

Otros asuntos – Estados Complementarios

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios (información suplementaria), que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración del Fondo 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.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administradora de **Fondo de Inversión Infraestructura Chile I** 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.

Al preparar los estados financieros la Administradora de **Fondo de Inversión Infraestructura Chile I** es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de **Fondo de Inversión Infraestructura Chile I** para continuar como una empresa en marcha, al menos por doce meses posteriores al 31 de diciembre de 2023.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría 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 **Fondo de Inversión Infraestructura Chile I**. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administradora de **Fondo de Inversión Infraestructura Chile I**, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de **Fondo de Inversión Infraestructura Chile I** para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Santiago, Chile
25 de marzo de 2024



Marco Opazo Herrera - Socio
Rut: 9.989.364-8

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
ACTIVO			
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y efectivo equivalente	21	5.122	69.343
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	69.267.847	79.477.906
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	18	-	1.351
Total Activo Corriente		69.272.969	79.548.600
<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		69.272.969	79.548.600

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (continuación)
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
PASIVO			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos	14	-	1.808.872
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones sociedad administradora	31	1.545.084	800.005
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	6.144	15.384
Total Pasivo Corriente		1.551.228	2.624.261
<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		70.164.309	68.182.075
Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados		8.742.264	2.641.191
Resultado del ejercicio		(11.184.832)	6.101.073
Dividendos provisorios		-	-
Total Patrimonio Neto		67.721.741	76.924.339
Total Pasivo y Patrimonio		69.272.969	79.548.600

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	19	2.916	3.579
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(10.279.537)	7.138.362
Resultado en venta de instrumentos financieros		2.621	-
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		205	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		(10.273.795)	7.141.941
GASTOS			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		(8.696)	(9.908)
Comisión de administración	31	(745.079)	(738.466)
Honorarios por custodia y administración		(695)	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	33	(25.808)	(43.111)
Total gastos de operación		(780.278)	(791.485)
Utilidad/(pérdida) de la operación		(11.054.073)	6.350.456
Costos financieros		(130.759)	(249.383)
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		(11.184.832)	6.101.073
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		(11.184.832)	6.101.073
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		(11.184.832)	6.101.073

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2023
(Expresados en miles de pesos)

	31-12-2023									
	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				
	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)
Saldo inicio	68.182.075	-	-	-	-	-	2.641.191	6.101.073	-	76.924.339
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	68.182.075	-	-	-	-	-	2.641.191	6.101.073	-	76.924.339
Aportes	1.982.234	-	-	-	-	-	-	-	-	1.982.234
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(11.184.832)	-	(11.184.832)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	6.101.073	(6.101.073)	-	-
Total	70.164.309	-	-	-	-	-	8.742.264	(11.184.832)	-	67.721.741

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
ESTADOS FINANCIEROS**

ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2022
(Expresados en miles de pesos)

	31-12-2022									
	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				
		M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)				
Saldo inicio	68.182.075	-	-	-	-	-	(954.647)	3.595.838	-	70.823.266
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	68.182.075	-	-	-	-	-	(954.647)	3.595.838	-	70.823.266
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	6.101.073	-	6.101.073
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	3.595.838	(3.595.838)	-	-
Total	68.182.075	-	-	-	-	-	2.641.191	6.101.073	-	76.924.339

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros	7	(2.165.861)	(156.009)
Venta de activos financieros	7	2.101.920	156.385
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		205	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(5.763)	(9.908)
Otros gastos de operación pagados		(37.325)	(12.720)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(106.824)	(22.252)
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		(1.939.631)	(37.457)
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		1.982.234	-
Repartos de patrimonio		-	-
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		42.603	(37.457)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(64.221)	(59.709)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	21	69.343	129.052
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	5.122	69.343

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tipo de Fondo

El Fondo de Inversión Infraestructura Chile I en adelante “el Fondo”, Rut 9704-7, es un Fondo de Inversión Público no rescatable, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de la oficina de la administradora es Enrique Foster Sur 20 Piso 10, Las Condes, Región Metropolitana

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. Los aportantes no mantienen influencia ni control sobre el Fondo.

Objeto del Fondo

El Fondo tiene como objetivo invertir indirectamente, a través de los instrumentos o contratos permitidos por el reglamento interno, al menos el 95% de su activo en todo tipo de negocios cuyo objetivo directo o indirecto sea el desarrollo, construcción u operación de proyectos de infraestructura en Chile, lo cual incluye, a título ejemplar, negocios cuyos flujos dependan de los siguientes giros: concesiones de infraestructura pública, concesiones municipales, concesiones de servicios sanitarios, distribución de gas natural, transmisión, sub transmisión, distribución y de generación eléctrica.

Política de inversión

Para lograr su objetivo, el Fondo centrará la inversión de sus recursos en los instrumentos o contratos detallados en el párrafo “**Características y diversificación de las inversiones**”, pudiendo concurrir a la constitución de sociedades u otras entidades, o a través de contratos de asociación o cuentas en participación. Las señaladas inversiones podrán no cumplir con los requisitos que establezca la CMF y se valorizarán conforme a lo dispuesto en la letra I.12 de este reglamento interno.

Cuando las inversiones sean realizadas a través de fondos de inversión públicos y de fondos de inversión privados, la inversión sólo podrá hacerse en fondos que indirectamente, a través de sociedades, participen en los negocios señalados en la letra B.1 del reglamento interno, referida al objeto de inversión del Fondo.

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.

Sujetos a los límites contemplados en la letra B.3 del reglamento interno, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos del artículo 61° de la Ley N° 20.172. Asimismo, podrá invertir en aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión.

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.

Las cuotas del Fondo deberán cumplir con los requerimientos que las disposiciones legales y reglamentarias exijan desde la fecha de inicio de operaciones del Fondo, para calificar como alternativa de inversión para los Fondos de Pensiones a que se refiere el Decreto Ley N° 3.500, de 1980 y, por tanto, la Administradora deberá velar por que el Fondo cumpla con dichos requerimientos. A mayor abundamiento, el Fondo no podrá invertir desde el inicio de su operación en acciones o en títulos que no puedan ser adquiridos por Fondos de Pensiones en conformidad con lo dispuesto en el inciso primero del artículo 45 bis y el inciso primero del artículo 47 bis, ambos del Decreto Ley N° 3.500.

Depósito reglamento interno

Con fecha 30 de diciembre de 2022, fue depositado el reglamento interno vigente en la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno:

Ejercicio Actual:

No hay modificaciones al Reglamento interno para este ejercicio.

Ejercicio anterior:

Con fecha 30 de diciembre de 2022, el fondo hizo las siguientes modificaciones al Reglamento interno:

Sección C – Política de Liquidez

- Se modifica el porcentaje, de 0,1% a 0,01%, que el Fondo deberá mantener como inversión mínima respecto del total de activos en instrumentos de fácil liquidación.

Estas modificaciones entran en vigencia el 16 de enero de 2023.

Inicio de operaciones:

El Fondo de inversión inició sus operaciones el 25 de enero de 2019, con un valor cuota inicial de \$27.546,22 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 los siguientes nemotécnicos:

SERIE A	: CFIINF1A-E
SERIE P1	: CFIINF1P-E
SERIE BCH	: CFIINF1B-E
SERIE IT	: CFIINFIT-E

Las cuotas del Fondo para las Series A, P1 y BCH fueron inscritas en el registro de valores bajo comunicación interna N°14536 con fecha 07 de enero de 2019.

Las cuotas del Fondo para la Serie IT fueron inscritas en el registro de valores bajo comunicación interna N°14554 con fecha 18 de enero de 2019.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la sociedad administradora el 25 de marzo de 2024.

Término de operaciones

El Fondo durará 20 años, contados desde el depósito de su reglamento interno en el “Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos, Contrato y Reglamento General” mantenido por la Comisión”, plazo que podrá ser prorrogado por el período que acuerde la 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 INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo de Inversión Infraestructura Chile I han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas en el Oficio Circular N° 592 y complementarios basadas en Normas Internacionales de Información Financiera. Dichas normas financieras difieren de las NIIF por lo siguiente:

Excepciones y restricciones en la aplicación de las Normas IFRS:

Los Fondos de inversión que mantengan inversiones en sociedades sobre los cuales posean el control directo, indirecto o por cualquier otro medio, no les será exigible la presentación de estados financieros consolidados requeridas por la NIC 27. En este sentido, los Fondos de inversión, solamente se les requerirá la presentación de estados financieros individuales o separados preparados bajo NIIF, valorizando la inversión que posean sobre dichas sociedades mediante el método de la participación.

Los presentes estados financieros deberían ser leídos en conjunto con los estados financieros de la filial no consolidada Infraestructura Chile I.

Los Estados Financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico, con la excepción de 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 la Nota 6.

Los Estados financieros se rigen por la Circular 1998 de la CMF.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables emitidos y adoptados, o emitidos que aún no han sido adoptados:

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

2.2.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera del fondo.

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

NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Prácticas N° 2. Revelaciones de Políticas Contables.

En febrero de 2021 el IASB publicó modificaciones a la NIC 1 para requerir a las empresas que revelen información material con el objeto de mejorar las revelaciones de sus políticas contables y proporcionar información útil a los inversores y otros usuarios de los estados financieros.

Para ayudar a las entidades a aplicar las modificaciones a la NIC 1, el Consejo también modificó la Declaración de Práctica N° 2 para ilustrar cómo una entidad puede juzgar si la información sobre políticas contables es material para sus estados financieros.

Las enmiendas a la NIC 1 son efectivas para los períodos de presentación de los Estados Financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Definición de Estimación Contable.

En febrero de 2021, el IASB incorporó cambios en la definición de estimaciones contables contenidas en la NIC 8, las modificaciones tienen por objeto ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables.

Las enmiendas a la NIC 8 serán efectivas para los períodos de presentación de los Estados Financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

La aplicación de esta enmienda no generó impactos en los presentes Estados Financieros del fondo.

NIC 12 Impuesto sobre la renta. Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

En mayo de 2021 el IASB publicó modificaciones a la NIC 12, para especificar cómo las empresas deben contabilizar los impuestos diferidos en transacciones tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.

La NIC 12 Impuesto sobre la renta especifica cómo una empresa contabiliza el impuesto sobre la renta, incluido el impuesto diferido, que representa el impuesto a pagar o recuperar en el futuro. En determinadas circunstancias, las empresas están exentas de reconocer impuestos diferidos cuando reconocen activos o pasivos por primera vez. Anterior a la enmienda, existía cierta incertidumbre sobre si la exención se aplicaba a transacciones tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento, transacciones para las cuales las empresas reconocen tanto un activo como un pasivo.

Las modificaciones aclaran que la exención no se aplica y que las empresas están obligadas a reconocer impuestos diferidos sobre dichas transacciones. El objetivo de las modificaciones es reducir la diversidad en la presentación de informes de impuestos diferidos sobre arrendamientos y obligaciones por desmantelamiento.

Las modificaciones son efectivas para los períodos de presentación de los Estados Financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, y se permite la aplicación anticipada.

La aplicación de esta enmienda no tuvo impactos en los Estados Financieros del fondo.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables emitidos y adoptados, o emitidos que aún no han sido adoptados (continuación):

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

2.2.2 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 IASB que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2023, según el siguiente detalle:

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.

El fondo no tendrá impactos en los Estados de Situación producto de la aplicación de esta enmienda.

NIC 1 Presentación de Estados Financieros. Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

En 2020 y 2022, el IASB emitió enmiendas a la NIC 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas a partir del 1 de enero de 2024.

Esta enmienda no tiene impacto en el fondo.

NIIF 16 Arrendamientos. Reconocimiento del pasivo por arrendamiento en una venta con retro-arrendamiento.

En septiembre de 2022 el IASB publicó una modificación de la NIIF 16 relacionada con el reconocimiento del pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior.

La modificación especifica los requisitos que un vendedor-arrendatario debe utilizar para medir el pasivo por arrendamiento que surge en la venta y arrendamiento posterior con el objetivo de que el vendedor-arrendatario no reconozca ninguna ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que retiene.

Las modificaciones son efectivas para los períodos de presentación de los Estados Financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2024, y se permite la aplicación anticipada.

El fondo no tendrá impactos en los Estados de Situación producto de la aplicación de esta enmienda.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables emitidos y adoptados, o emitidos que aún no han sido adoptados (continuación):

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

2.2.2 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)

NIC 7 Estado de Flujos Efectivo y NIIF 7 Revelaciones de Instrumentos Financieros - Acuerdos de financiación de proveedores.

En mayo de 2023, el IASB emitió enmiendas a la NIC 7 y la NIIF 7. Las enmiendas especifican los requisitos actuales para mejorar la información a revelar, en los estados financieros de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa.

Las modificaciones son efectivas para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2024, y se permite la aplicación anticipada.

La Administración evaluará los potenciales efectos de esta modificación.

NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera

En agosto de 2023, el IASB publicó enmiendas a la NIC 21. Dichas enmiendas establecen criterios que le permitirán a las empresas evaluar si una moneda es intercambiable y conocer cuándo no lo es, de manera que puedan determinar el tipo de cambio a utilizar y las revelaciones a proporcionar.

Las modificaciones son efectivas para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2025, y se permite la aplicación anticipada.

La Administración evaluará los potenciales efectos de esta modificación.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

Periodo cubierto

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Los Estados de Resultados Integrales por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de efectivo por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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 miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

b) Transacciones y Saldos

No existen transacciones en monedas extranjeras

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.

El valor de la Unidad de fomento es la siguiente:

Moneda	31-12-2023	31-12-2022
	\$	\$
Unidades de Fomento	36.789,36	35.110,98

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 (venta o recompra en el corto plazo) 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.

Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

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 INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.4.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.4.3 Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e 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 y acciones en sociedades inmobiliarias, de acuerdo con los siguientes criterios:

a) 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.

b) Acciones en sociedades:

El Fondo de Inversión no posee control ni influencia significativa en la Sociedad en que posee las acciones. Esta inversión es valorizada de acuerdo con IFRS 9, es decir, a valor razonable. Para determinar dicho valor, el Fondo utiliza un modelo financiero elaborado por la Administradora del Fondo; utilizando la metodología de flujo de caja descontado.

Adicionalmente, una vez al año el Fondo históricamente, ha encargado 2 valorizaciones a consultores independientes, los cuales poseen sus propios modelos de valoración.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.5 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.6 Cuentas por cobrar y pagar por operaciones

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

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

El Fondo aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

2.7 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.

2.8 Otros activos

Se clasifican en este rubro las retenciones de efectivos por otros ingresos.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.9 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.

2.10 Remuneración de la sociedad administradora

El Fondo deberá pagar por concepto de remuneración por la administración una comisión fija de anual por cada serie de cuotas sobre los Activos Netos del Fondo. Esta remuneración se calculará y devengará en forma mensual, pagándose mensualmente por períodos vencidos, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente.

Para mayor detalle ver Nota 31 letra a).

2.11 Aportes y rescate de cuotas

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

Emisión y Colocación:

El Fondo se formará con una única emisión de cuotas por un monto equivalente hasta UF 2.475.000 (Dos millones cuatrocientos setenta y cinco mil unidades de fomento), las que se colocarán en la forma, términos y condiciones señalados en la letra F.1. y G.1.5 del reglamento. Esta emisión tendrá vigencia de 60 meses contados desde la fecha de depósito del reglamento interno en el “Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos, Contrato y Reglamento General” mantenido por la Comisión, esto es el 03 de enero de 2019. Vencido el plazo sin que se hubieren colocado dichas cuotas, el capital del Fondo quedará reducido al monto de las cuotas efectivamente suscritas y pagadas a dicha fecha.

Este Fondo de Inversión no permite el rescate de cuotas según lo establecido en su reglamento interno.

Aumentos y disminución de capital

El Fondo podrá complementarse con nuevas emisiones de cuotas, las cuales deberán ser acordadas por la asamblea extraordinaria de aportantes, instancia que definirá sus características.

El Fondo podrá realizar disminuciones parciales de capital, por decisión del Directorio de la Administradora y sin necesidad de acuerdo alguno de una Asamblea de Aportantes, de hasta el 99% de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo vigentes en cada oportunidad, a fin de restituir a los Aportantes la parte proporcional de su inversión en el Fondo, en la forma, condiciones y plazos que a continuación se indican, siempre y cuando la Administradora determine que existen excedentes suficientes para cubrir las necesidades de caja del Fondo y cumplir con los compromisos y obligaciones del Fondo no cubiertos con otras fuentes de financiamiento.

2.12 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, procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda. 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.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.13 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.

Los dividendos serán pagados en dinero efectivo, cheque o mediante transferencia, a aquellos partícipes que se encuentren inscritos en el Registro de aportantes que lleva la Administradora, a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago. Los repartos de dividendos se deben informar a los aportantes con al menos 3 días hábiles de anticipación, por carta certificada enviada al domicilio o mediante correo electrónico que hayan sido informados por el Aportante a la Administradora o en el Agente.

2.14 Tributación

No se contempla beneficio tributario

2.15 Otros Pasivos

El Fondo de Inversión incluye 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.

2.16 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 2023, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros, respecto al año anterior.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo y disponible en la oficina de la Administradora ubicada en Enrique Foster Sur N° 20 piso 10, Las Condes, Santiago, en nuestro sitio Web www.banchileinversiones.cl y en la página de la Comisión para el Mercado Financiero www.cmfchile.cl

Objeto del Fondo

El Fondo tiene como objetivo invertir indirectamente, a través de los instrumentos o contratos permitidos por el reglamento interno, al menos el 95% de su activo en todo tipo de negocios cuyo objetivo directo o indirecto sea el desarrollo, construcción u operación de proyectos de infraestructura en Chile, lo cual incluye, a título ejemplar, negocios cuyos flujos dependan de los siguientes giros: concesiones de infraestructura pública, concesiones municipales, concesiones de servicios sanitarios, distribución de gas natural, transmisión, sub transmisión, distribución y de generación eléctrica.

Política de Inversiones

Para lograr su objetivo, el Fondo centrará la inversión de sus recursos en los instrumentos o contratos detallados en el párrafo “**Características y diversificación de las inversiones**”, pudiendo concurrir a la constitución de sociedades u otras entidades, o a través de contratos de asociación o cuentas en participación. Las señaladas inversiones podrán no cumplir con los requisitos que establezca la CMF y se valorizarán conforme a lo dispuesto en la letra I.12 del reglamento interno.

Cuando las inversiones sean realizadas a través de fondos de inversión públicos y de fondos de inversión privados, la inversión sólo podrá hacerse en fondos que indirectamente, a través de sociedades, participen en los negocios señalados en la letra B.1 del reglamento interno, referida al objeto de inversión del Fondo.

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.

Sujetos a los límites contemplados en la letra B.3 del reglamento interno, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos del artículo 61° de la Ley N° 20.172. Asimismo, podrá invertir en aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión.

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.

Las cuotas del Fondo deberán cumplir con los requerimientos que las disposiciones legales y reglamentarias exijan desde la fecha de inicio de operaciones del Fondo, para calificar como alternativa de inversión para los Fondos de Pensiones a que se refiere el Decreto Ley N° 3.500, de 1980 y, por tanto, la Administradora deberá velar por que el Fondo cumpla con dichos requerimientos. A mayor abundamiento, el Fondo no podrá invertir desde el inicio de su operación en acciones o en títulos que no puedan ser adquiridos por Fondos de Pensiones en conformidad con lo dispuesto en el inciso primero del artículo 45 bis y el inciso primero del artículo 47 bis, ambos del Decreto Ley N° 3.500.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Nivel de riesgo esperado de las inversiones

El riesgo esperado de las inversiones 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 de los precios de los instrumentos frente a cambios en las condiciones económicas del país. La demanda de las concesiones de autopistas urbanas depende significativamente de los niveles de crecimiento del Producto Interno Bruto.
- e. Riesgo de liquidez: es el riesgo asociado a que las inversiones del Fondo no puedan ser convertidas fácilmente en efectivo, las cuales son relevantes en consideración de que las inversiones del fondo estarán principalmente en instrumentos que no cuentan con un mercado secundario profundo.
- f. Riesgo de mercado: riesgo asociado a la sensibilidad del valor de la cartera de instrumentos frente a cambios en las condiciones generales de los mercados financieros.
- g. Riesgo de Políticas de gobierno: generado por medidas políticas que provoquen efectos adversos en el retorno del negocio de infraestructura, tales como modificaciones en los contratos, disminución en el lanzamiento de proyectos, alza de impuestos, etc.
- h. Riesgo operacional y Riesgo de Contraparte: generado por empresas, tales como constructoras, que desarrollan o mantiene los proyectos de infraestructura.
- i. Riesgo demanda: Menor tráfico que afecte a las sociedades emisoras de los instrumentos o contratos en que se invierta y que provoque una menor generación de ingresos.
- j. Riesgo ajuste de tarifas: Las Bases de Licitación consideran un mecanismo de ajuste de tarifas. Este riesgo está asociado a que dicho aumento en las tarifas no se pueda concretar y se incumplan las Bases de Licitación.
- k. Riesgo comportamiento de pago: Existen concesiones operan con el sistema de peaje “free flow” con una modalidad de post pago, lo que ha obligado a las concesionarias a implementar diferentes estrategias comerciales que aporten la gestión de cobro.
- l. Riesgo de Necesidad Inversión Adicional: Riesgo asociado a que el deterioro de la infraestructura vial sea mayor al previsto, provocando necesidad de inversiones no previstas.
- m. Riesgo nuevos proyectos viales: Asociado a que el Ministerio de Obras Públicas apruebe la construcción de una vía alternativa a las concesiones en que haya invertido el Fondo y que no haya estado contemplada en la evaluación inicial.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Clasificación de riesgo requerida para los instrumentos de deuda.

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

No se requerirá clasificación de riesgo para aquellos instrumentos que no sean de oferta pública.

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

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

Monedas

Las siguientes son las monedas en las cuales se podrán denominar las inversiones del Fondo, en la medida que cumplan con las condiciones, características y requisitos establecidos en la normativa vigente:

Hasta 100% en Peso chileno.

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

Hasta un 5% sobre el activo del Fondo en forma permanente, producto de sus propias operaciones (Compras y Ventas), como también debido a las eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.

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.

Características y diversificación de las inversiones

El Fondo podrá invertir hasta un 100% de su activo en valores que no cumplan con los requisitos de liquidez y profundidad que requiera la Comisión para el Mercado Financiero establecidos en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.

Adicionalmente el Fondo deberá cumplir con las siguientes limitaciones:

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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

	TIPO DE INSTRUMENTO	% máximo
1	INSTRUMENTOS DE DEUDA.	100
1.1	Títulos de deuda de sociedades, como bonos, pagarés u otros, cuyo objetivo, directo o indirecto, sea el desarrollo, construcción u operación de proyectos de infraestructura en Chile, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos.	100
1.2	Bonos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	5
1.3	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	5
1.4	Bonos emitidos por Empresas.	5
1.5	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por otras empresas no Bancos ni Instituciones Financieras.	5
1.6	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	5
1.7	Pagarés y efectos de comercio emitidos por empresas.	5
1.8	Pagarés emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	5
1.9	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	5
2	INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	100
2.1	Acciones o derechos societarios de entidades emisoras cuyo objetivo, directo o indirecto, sea el desarrollo, construcción u operación de proyectos de infraestructura en Chile, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión.	100
2.2	Cuotas de Fondos de Inversión Privados constituidos en Chile con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión, cuyo objetivo, directo o indirecto, sea el desarrollo, construcción u operación de proyectos de infraestructura en Chile.	100
2.3	Cuotas de Fondos de Inversión Públicos constituidos en Chile cuyo objetivo, directo o indirecto, sea el desarrollo, construcción u operación de proyectos de infraestructura en Chile.	100
2.4	Cuotas de fondos mutuos nacionales que tengan por objetivo principal la inversión en instrumentos de deuda de corto plazo, de mediano o largo plazo.	5

El Fondo realizará inversiones en otros fondos, de acuerdo a lo señalado en los números 2.2, 2.3 y 2.4 precedentes del reglamento interno, a los cuales no se les exigirá cumplir con condiciones específicas de diversificación, ni límite de inversión alguno.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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

Porcentaje máximo, a través de inversión directa, 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: 5% del activo del Fondo.

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

Cuotas de un fondo nacional: 5% del activo del Fondo.

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

Tratamiento de los excesos de inversión

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

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

Los excesos o déficits 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.

Sin perjuicio de lo anterior, los límites indicados en las letras B.1, B.2 y B.3 del Reglamento Interno precedentes no aplicarán: (i) por un período de 12 meses contados desde el inicio de operaciones del Fondo; (ii) en caso de acordarse un aumento de capital del Fondo, por un período de 6 meses contado desde el inicio del proceso de colocación de las nuevas Cuotas que se emitan; (iii) por un período de 6 meses contado desde la enajenación, liquidación o vencimiento de un instrumento representativo de 10% del activo del Fondo, contado desde la fecha en que el Fondo perciba los recursos derivados de dicha operación; (iv) durante el periodo de 3 meses contados desde que el Fondo hubiese recibido el pago derivado de las inversiones realizadas en aquellos instrumentos o contratos establecidos en la letra B.1 del presente reglamento interno, tales como disminuciones de capital, dividendos, intereses, etc y (v) durante la liquidación del Fondo.

Operaciones que realizará el Fondo

Contratos de derivados:

No se contempla.

Venta corta y préstamo de valores:

No se contempla.

Operaciones con retroventa o retrocompra:

No se contempla.

Otro tipo de operaciones:

El Fondo no podrá realizar otro tipo de operaciones.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS

5.1 Gestión de Riesgo Financiero

5.1.1 Políticas y Procedimientos de Gestión de Riesgos

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

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

Además de la identificación y control de los riesgos propios de la actividad de administración de fondos de terceros, el proceso integral de gestión de riesgos de Banchile Administradora General de Fondos considera criterios generales de administración de recursos de terceros, información a los 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 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 de cierre, 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 INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.2 Tipo y Misión del Fondo, Exposiciones al Riesgo y Formas en que Estas Surgen

5.2.1 Características del Fondo

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

5.2.2. Misión del Fondo

El Fondo tiene como objetivo invertir indirectamente, a través de los instrumentos o contratos permitidos por este reglamento interno, al menos el 95% de su activo en todo tipo de negocios cuyo objetivo directo o indirecto sea el desarrollo, construcción u operación de proyectos de infraestructura en Chile, lo cual incluye, a título ejemplar, negocios cuyos flujos dependan de los siguientes giros: concesiones de infraestructura pública, concesiones municipales, concesiones de servicios sanitarios, distribución de gas natural, transmisión, sub transmisión, distribución y de generación eléctrica.

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 INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 aportantes 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 aportantes de cuotas en circulación.
- Cumplimiento de las exigencias contenidas en el Artículo 5, de la Ley 20.712 el cual establece un patrimonio mínimo de UF 10.000.

En este contexto uno de los indicadores a considerar es el índice de apalancamiento. El cual se consigue mediante préstamos bancarios, actualmente el índice de deuda bancaria sobre patrimonio es de 2,45%.

Por otro lado, a la fecha de los presentes Estados Financieros el Fondo cuenta con un patrimonio de UF 1.840.797 cumpliendo con los requisitos normativos establecidos.

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas

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

Riesgo de Mercado y análisis de sensibilidad

Con el objetivo de mostrar el nivel de diversificación, y riesgo 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 31 de diciembre de 2023, la cartera de inversiones del fondo estaba compuesta por los siguientes emisores:

10 Principales Emisores y efectivo	% Cartera
Infraestructura Alpha S.A.	99,83%
Fondo Mutuo Banchile Capital Financiero	0,16%
Caja y Bancos	0,01%

Distribución por Instrumento y efectivo	% Cartera
Acciones De Sociedades Anónimas Cerradas	99,83%
Cuotas De Fondos Mutuos	0,16%
Efectivo Disponible	0,01%

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidas (continuación)

Distribución por Moneda	% Cartera
CLP	100,00%

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.

Las inversiones se encuentran principalmente en acciones de sociedades cerradas, las cuales se encuentran expuestas a posibles variaciones en sus precios. Estas inversiones representan unos 99,83% del fondo, expresadas en acciones, por tanto, frente a un cambio de un 1% en el precio de las acciones el fondo se verá afectado en un 1%. Con respecto al riesgo de tipo de cambio, el 100% de las inversiones del fondo están denominadas en Pesos, por lo tanto, no se encuentra expuesto a movimientos en el tipo de cambio ni la inflación.

Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de inversiones del fondo estaba compuesta por los siguientes emisores:

10 Principales Emisores y efectivo	% Cartera
Infraestructura Alpha S.A.	99,87%
Caja y Bancos	0,08%
Scotiabank Chile S.A.	0,05%

Distribución por Instrumento y efectivo	% Cartera
Acciones De Sociedades Anónimas Cerradas	99,87%
Efectivo Disponible	0,08%
Depósitos A Plazo En Pesos	0,05%

Distribución por Moneda	% Cartera
CLP	100,00%

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.

Las inversiones se encuentran principalmente en acciones de sociedades cerradas, las cuales se encuentran expuestas a posibles variaciones en sus precios. Estas inversiones representan unos 99,87% del fondo, expresadas en acciones, por tanto, frente a un cambio de un 1% en el precio de las acciones el fondo se verá afectado en un 1%. Con respecto al riesgo de tipo de cambio, el 100% de las inversiones del fondo están denominadas en Pesos, por lo tanto, no se encuentra expuesto a movimientos en el tipo de cambio ni la inflación.

Riesgo de Crédito

El fondo cuenta con un comité de inversiones que revisa los proyectos en los que invertirá el fondo. Es necesario que estos sean escogidos selectivamente a través del comité compuesto por integrantes de vasta experiencia y conocimientos del sector. De esta forma se evalúa con especial cuidado a los potenciales socios en los proyectos, privilegiando atributos de seriedad, solides financiera y éxito en proyectos anteriores.

Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 0,17% 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.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023, la composición de los vencimientos de los activos y pasivos son los siguientes:

Activos

	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5.122	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	-	-	-	-	-	-	69.267.847
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	-
Totales M(\$)	5.122	-	-	-	-	-	69.267.847

Pasivos

	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	1.551.228	-	-	-	-	-	-
Totales M(\$)	1.551.228	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022, la composición de los vencimientos de los activos y pasivos son los siguientes:

Activos

	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	69.343	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	-	37.906	-	-	-	-	79.440.000
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	1.351	-	-	-	-	-	-
Totales M(\$)	70.694	37.906	-	-	-	-	79.440.000

Pasivos

	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos	-	1.808.872	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	815.389	-	-	-	-	-	-
Totales M(\$)	815.389	1.808.872	-	-	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.5 Estimación del Valor Razonable

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

Los instrumentos clasificados en Nivel 3 corresponden a instrumentos con baja liquidez, los precios son manejados por modelos externos a la Administradora razón por lo cual no se realizó la sensibilización de estas.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.5 Estimación del Valor Razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023, la composición por niveles de los instrumentos a valor razonable es la siguiente:

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M(\$)	Nivel 2 M(\$)	Nivel 3 M(\$)	Total M(\$)
Renta Variable Nacional	Cuotas De Fondos Mutuos	112.847	-	-	112.847
	Acciones De Sociedades Anónimas Cerradas	-	-	69.155.000	69.155.000
Total Renta Variable Nacional		112.847	-	69.155.000	69.267.847
Total		112.847	-	69.155.000	69.267.847

Al 31 de diciembre de 2022, la composición por niveles de los instrumentos a valor razonable es la siguiente:

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M(\$)	Nivel 2 M(\$)	Nivel 3 M(\$)	Total M(\$)
Instrumentos de Deuda <365	Depósitos a plazo en pesos	-	37.906	-	37.906
Total Instrumentos de Deuda <365		-	37.906	-	37.906
Renta Variable Nacional	Acciones de Sociedades Anónimas Cerradas	-	-	79.440.000	79.440.000
Total Renta Variable Nacional		-	-	79.440.000	79.440.000
Total		-	37.906	79.440.000	79.477.906

6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

6.1 Estimaciones contables críticas

a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no mantiene instrumentos financieros derivados que no son cotizados en mercados activos.

b) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo mantiene inversiones que no son cotizadas en mercados activos.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen juicios importantes al aplicar las políticas contables que revelar.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

Instrumento	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Títulos de Renta Variable		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Cuotas de fondos mutuos	112.847	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Títulos de deuda		
Bonos registrados	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	37.906
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-
Inversiones no registradas		
Acciones en sociedad inmobiliaria	-	-
Acciones no registradas	69.155.000	79.440.000
Bonos no registrados	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-
Otras Inversiones		
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones	-	-
Primas por opciones	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	69.267.847	79.477.906

La valorización de estos Instrumentos se encuentra descrita en Nota 2) 2.4.4.

b) Efecto en resultados

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

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio)	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
Resultados realizados	2.616	(264)
Resultados no realizados	(10.282.153)	7.138.626
Total ganancias / (pérdidas)	(10.279.537)	7.138.362
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	(10.279.537)	7.138.362

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

c) Composición de la cartera

Instrumento	31-12-2023 M(\$)				31-12-2022 M(\$)			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
Títulos de Renta Variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	112.847	-	112.847	0,1629	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	112.847	-	112.847	0,1629	-	-	-	-
Títulos de deuda								
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	37.906	-	37.906	0,0477
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	37.906	-	37.906	0,0477
Inversiones no registradas								
Acciones en sociedad inmobiliaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones no registradas	69.155.000	-	69.155.000	99,8297	79.440.000	-	79.440.000	99,8635
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	69.155.000	-	69.155.000	99,8297	79.440.000	-	79.440.000	99,8635
Otras Inversiones								
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	69.267.847	-	69.267.847	99,9926	79.477.906	-	79.477.906	99,9112

(*). Ver composición porcentual en nota 5.4.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

Títulos de deuda	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	37.906	35.068
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	2.916	3.579
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(395)	(365)
Adiciones	52.861	156.009
Ventas	-	-
Vencimientos	(93.288)	(156.385)
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	-	37.906

Títulos de Renta Variable	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	79.440.000	72.301.273
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución) neta por otros cambios en el valor razonable	(10.279.142)	7.138.727
Adiciones	2.113.000	-
Ventas	(2.006.011)	-
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	69.267.847	79.440.000

Saldo Final	69.267.847	79.477.906
--------------------	-------------------	-------------------

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no mantiene inversiones valorizadas a costo amortizado.

10. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACION

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

11. PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no posee propiedades de inversión.

**FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta saldo por este concepto.

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta saldo por este concepto.

13. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTOS EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no posee pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

14. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo de Inversión no posee préstamos bancarios.

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo de Inversión posee el siguiente préstamo bancario.

Prestamos que devengan intereses	Saldos al 31-12-2022	
	Corriente	No corriente
Préstamo Bancario	1.808.872	-
Total	1.808.872	-

País	Nombre Acreedor	Moneda	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización	Tasa efectiva anual	Tasa Nominal anual	Garantía	Corriente					
								Vencimiento				Total Corriente al 31-12-2022 M(\$)	
								Intermediario M(\$)	hasta 1 mes M(\$)	1 a 3 meses M(\$)	3 a 12 meses M(\$)		más de 1 año M(\$)
Chile	Scotiabank	UF	18-01-2023	Semestral	2,25%		Sin garantía	-	1.241.383	-	-	-	1.241.383
Chile	Scotiabank	UF	18-01-2023	Semestral	2,25%		Sin garantía	-	567.489	-	-	-	567.489
							Total	-	1.808.872	-	-	-	1.808.872

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no posee otros pasivos financieros.

16. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no posee saldos en otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar.

17. INGRESOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no posee ingresos anticipados.

18. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

a) Otros activos

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Gastos anticipados	-	1.351
Total	-	1.351

b) Otros pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Provisión de Auditoría	3.087	4.889
Provisión Comité de vigilancia	2.933	-
Otras Provisiones	124	10.495
Total	6.144	15.384

19. INTERESES Y REAJUSTES

El Fondo de Inversión presenta el siguiente saldo en este rubro.

	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	2.916	3.579
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	2.916	3.579

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no posee instrumentos derivados afectos a contabilidad de cobertura.

21. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Efectivo en bancos	5.122	69.343
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	5.122	69.343

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

Conciliación del efectivo y Efectivo Equivalente	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 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	5.122	69.343
Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente- Estado de Flujo de Efectivo	5.122	69.343

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22. CUOTAS EMITIDAS

Al 31 de diciembre de 2023, las cuotas emitidas del Fondo ascienden a:

Serie	Cuotas en Circulación	Valor cuota \$
Serie A	1.571.177	22.307,3783
Serie BCH	-	27.551,5600
Serie IT	1.131.251	23.460,9318
Serie P1	268.239	22.862,8138
	2.970.667	

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie A

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2023	-	-	1.571.177	1.571.177

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie A

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	1.354.344	1.354.344
Emisiones del período	-	-	216.833	216.833
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldos al cierre	-	-	1.571.177	1.571.177

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie BCH

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2023	-	-	-	-

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie BCH

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	-	-
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldos al cierre	-	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22. CUOTAS EMITIDAS (continuación)

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente, continuación:

Serie IT

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2023	-	-	1.131.251	1.131.251

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie IT

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	900.136	900.136
Emisiones del período	-	-	231.115	231.115
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldos al cierre	-	-	1.131.251	1.131.251

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie P1

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2023	-	-	268.239	268.239

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie P1

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	220.410	220.410
Emisiones del período	-	-	47.829	47.829
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldos al cierre	-	-	268.239	268.239

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22. CUOTAS EMITIDAS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022, las cuotas emitidas del Fondo ascienden a:

Serie	Cuotas en Circulación	Valor cuota \$
Serie A	1.354.344	30.583,5172
Serie BCH	-	27.551,5600
Serie IT	900.136	31.810,2230
Serie P1	220.410	31.170,1345
	2.474.890	

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie A

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2022	-	-	1.354.344	1.354.344

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie A

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	1.354.344	1.354.344
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldos al cierre	-	-	1.354.344	1.354.344

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie BCH

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2022	-	-	-	-

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie BCH

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	-	-
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldos al cierre	-	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22. CUOTAS EMITIDAS (continuación)

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente, continuación:

Serie IT

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2022	-	-	900.136	900.136

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie IT

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	900.136	900.136
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldos al cierre	-	-	900.136	900.136

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie P1

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2022	-	-	220.410	220.410

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie P1

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	220.410	220.410
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldos al cierre	-	-	220.410	220.410

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

23. REPARTO DE PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hubo repartos de patrimonio

24. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hubo dividendos distribuidos

25. RENTABILIDAD DEL FONDO

Al 31 de diciembre de 2023, la rentabilidad del fondo es la siguiente:

Serie A

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(27,0608)	(27,0608)	(21,1003)
Real	(30,3884)	(30,3884)	(33,5341)

Serie BCH

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	-	-	-
Real	-	-	-

La serie BCH no ha iniciado operaciones

Serie IT

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(26,2472)	(26,2472)	(19,4322)
Real	(29,6119)	(29,6119)	(32,1288)

Serie P1

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(26,6515)	(26,6515)	(20,2695)
Real	(29,9978)	(29,9978)	(32,8342)

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

25. RENTABILIDAD DEL FONDO (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022, la rentabilidad del fondo es la siguiente:

Serie A

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	8,1718	8,1718	13,4739
Real	(4,5190)	(4,5190)	(6,0487)

Serie BCH

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	-	-	-
Real	-	-	-

Serie IT

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	9,2403	9,2403	15,7813
Real	(3,5758)	(3,5758)	(4,1383)

Serie P1

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	8,7010	8,7010	14,6106
Real	(4,0519)	(4,0519)	(5,1075)

26. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo tiene inversiones acumuladas en acciones o cuotas de Fondos de inversión.

Emisores Nacionales

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido M(\$)	% total inversión del emisor	FI Infraestructura Chile I M(\$)	% total inversión del emisor	FI Inmobiliario VIII M(\$)	% total inversión del emisor	FI Banchile Rentas Inmobiliarias M(\$)	% total inversión del emisor
FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL F	CFMBCHCFCH	141.842.352	0,0000	112.847	0,0000	78.883	0,0000	2.021.422	0,0000
Totales		141.842.352		112.847		78.883		2.021.422	

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo de Inversión Deuda Privada I M(\$)	% total inversión del emisor	FI Desarrollo y Rentas Residenciales M(\$)	% total inversión del emisor	FI Inmobiliario X M(\$)	% total inversión del emisor	FIP Inmobiliario Capitolio M(\$)	% total inversión del emisor
FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL F	CFMBCHCFCH	1.029.797	0,0000	836.662	0,0000	2.035.518	0,0000	40.028	0,0000
Totales		1.029.797		836.662		2.035.518		40.028	

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	FM Portafolio Ahorro Corto Plazo M(\$)	% total inversión del emisor	FI Inmobiliario XI M(\$)	% total inversión del emisor	FI Desarrollo Inmobiliario Perú-Colombia M(\$)	% total inversión del emisor	Fondo de Inversión Deuda Privada II M(\$)	% total inversión del emisor
FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL F	CFMBCHCFCH	126.173.831	0,0000	6.675.225	0,0000	1.261.302	0,0000	1.091.775	0,0000
Totales		126.173.831		6.675.225		1.261.302		1.091.775	

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	FI Rentas Habitacionales M(\$)	% total inversión del emisor	FIP Social I M(\$)	% total inversión del emisor	FI Inmobiliario IX M(\$)	% total inversión del emisor
FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL F	CFMBCHCFCH	5.032	0,0000	269.354	0,0000	210.676	0,0000
Totales		5.032		269.354		210.676	

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no tiene inversiones acumuladas en acciones o cuotas de Fondos de inversión.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

28. EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tiene inversiones excedidas según los límites establecidos en la ley N° 20.712.

29. GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

De conformidad al Reglamento Interno, el Fondo sólo podrá garantizar deudas de sociedades en las que tenga participación, siempre y cuando así lo acuerde la respectiva asamblea para cada caso, con un límite del 100% del patrimonio del Fondo. El fondo mantiene vigente una garantía prendaria sobre la totalidad de las acciones de la sociedad Infraestructura Alpha S.A. de propiedad de dicho Fondo, a fin de garantizar las obligaciones de dicha sociedad con ocasión de la emisión de bonos efectuada por la misma, garantía cuya constitución fue autorizada por la Asamblea Extraordinaria de Aportantes de dicho fondo celebrada con fecha 23 de enero de 2020. Asimismo, mantiene vigente una prohibición de gravar y enajenar sin la autorización de los acreedores prendarios antes señalados sobre las referidas acciones.

Activo Comprometido	Monto comprometido de la garantía M(\$)	% del Activo total del fondo	Indicar tipo de Prohibición o gravamen	Nombre del beneficiario
Acciones de Sociedad Infraestructura Alpha SA	79.476.834	114,7299	Gravamen Prendario	Tenedores de los Bonos
Total	79.476.834	114,7299		

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

Al 31 de diciembre de 2023, la custodia de valores es la siguiente:

CUSTODIA DE VALORES						
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)	112.847	0,1629	0,1629	-	-	-
Custodia Física	69.155.000	99,8371	99,8297	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en custodia	69.267.847	100,0000	99,9926	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022, la custodia de valores es la siguiente:

CUSTODIA DE VALORES						
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)	37.906	0,0477	0,0477	-	-	-
Custodia Física	79.440.000	99,9523	99,8635	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en custodia	79.477.906	100,0000	99,9112	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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.

Remuneración de la Sociedad Administradora:

La Comisión de Administración del Fondo, que tendrá derecho a cobrar la Administradora, estará compuesta por una remuneración fija y una variable.

Remuneración Fija:

i. Para la serie A, se devengará al cierre de cada período mensual una remuneración fija correspondiente hasta un doceavo del 1,5% anual (IVA incluido), respecto del total de los aportes realizados a esta serie del Fondo.

ii. Para la serie P1, se devengará al cierre de cada período mensual una remuneración fija correspondiente hasta un doceavo del 1% anual (IVA incluido), respecto del total de los aportes realizados a esta serie del Fondo.

iii. Para la serie IT, se devengará al cierre de cada período mensual una remuneración fija correspondiente hasta un doceavo del 0,476% anual (IVA incluido), respecto del total de los aportes realizados a esta serie del Fondo.

iv. La serie BCH no devengará remuneración fija.

La suma de las remuneraciones fijas podrá ser cobrada por la Sociedad Administradora dentro de los cinco primeros días del período mensual siguiente.

Remuneración Variable:

La Sociedad Administradora tendrá derecho, además, a una remuneración variable que se calculará de la siguiente forma:

a) Esta remuneración se devengará sólo una vez que el Fondo haya distribuido a los aportantes de cada una de las series del Fondo, a título de disminución de capital y/o dividendo, una cantidad equivalente al 100% del capital pagado por la suscripción de cuotas del Fondo, actualizado a una tasa real de un 6%, aplicada por el tiempo que medie entre el inicio de operaciones del Fondo y la fecha de restitución efectiva del capital reajustado, en adelante “Devolución del Capital Ajustado”.

b) Una vez que el Fondo haya completado la Devolución del Capital Ajustado, en los términos antes señalados, por toda distribución adicional que se haga a los aportantes, ya sea como dividendo o restitución de capital, se devengará a favor de la Sociedad Administradora una remuneración equivalente al 23,8% del monto distribuido adicionalmente (IVA incluido), la que se pagará al mismo tiempo que se haga la entrega a los aportantes.

c) En caso de no hacerse pagos a los aportantes por una cantidad superior a la Devolución del Aporte, en los términos indicados, la remuneración variable de la Sociedad Administradora será de \$0.-

Remuneración de Estructuración

La Administradora percibirá por concepto de Remuneración de Estructuración, con cargo al Fondo, una remuneración única (la “Remuneración de Estructuración”), equivalente hasta un 0,952% (IVA incluido) sobre el total de los aportes realizados al Fondo. La Remuneración de Estructuración se devengará durante el primer mes en que el Fondo entre en operaciones y se pagará dentro del plazo de un mes contado desde la fecha de devengo.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

a) Remuneración por administración

	Estado de resultados integrales		Estado de situación financiera	
	Remuneración devengada		Remuneración por pagar	
	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Remuneración fija	745.079	738.466	1.545.084	800.005
Total	745.079	738.466	1.545.084	800.005

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores no mantienen cuotas del Fondo.

c) Transacciones con personas relacionadas

c1) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no ha efectuado transacciones de intermediación a través de Banchile Corredora de Bolsa S.A.

c2) Al 31 de diciembre de 2023, 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(\$)
17-02-2023	Compra de cuotas FM	Relacionada a la Administradora	25.000	-
24-02-2023	Venta de cuotas FM	Relacionada a la Administradora	25.078	23
30-08-2023	Compra de cuotas FM	Relacionada a la Administradora	618.000	-
14-09-2023	Compra de cuotas FM	Relacionada a la Administradora	1.000.000	-
15-09-2023	Compra de cuotas FM	Relacionada a la Administradora	360.000	-
15-09-2023	Venta de cuotas FM	Relacionada a la Administradora	1.983.554	2.598
21-09-2023	Compra de cuotas FM	Relacionada a la Administradora	110.000	-
Total			4.121.632	2.621

c2) Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo de Inversión no ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

La Administradora mantiene póliza de seguro N° 330-23-00034268, 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	23.400	06-01-2023 al 05-01-2024

33. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

La composición de este rubro es la siguiente:

Tipo de gasto	01-01-2022 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
Gastos Auditoria	5.130	5.192
Otros gastos operacionales	1.723	27.257
Gastos Asesoría	18.955	10.662
TOTALES	25.808	43.111
% sobre el activo del fondo	0,0373	0,0542

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

Durante el ejercicio 2023, la composición de la información estadística es la siguiente:

Serie A

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	30.541,9451	30.541,9451	41.364.300	8
Febrero	30.491,0749	30.491,0749	41.295.404	8
Marzo	25.991,9599	25.991,9599	35.202.055	8
Abril	25.948,4001	25.948,4001	35.143.060	8
Mayo	25.907,0260	25.907,0260	35.087.025	8
Junio	26.069,6405	26.069,6405	35.307.261	8
Julio	26.031,6651	26.031,6651	35.255.829	10
Agosto	24.686,2232	24.686,2232	33.433.638	10
Septiembre	22.398,8877	22.398,8877	35.192.617	10
Octubre	22.368,3659	22.368,3659	35.144.662	9
Noviembre	22.337,8494	22.337,8494	35.096.715	9
Diciembre	22.307,3783	22.307,3783	35.048.840	9

Serie BCH

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	27.551,5600	27.551,5600	-	-
Febrero	27.551,5600	27.551,5600	-	-
Marzo	27.551,5600	27.551,5600	-	-
Abril	27.551,5600	27.551,5600	-	-
Mayo	27.551,5600	27.551,5600	-	-
Junio	27.551,5600	27.551,5600	-	-
Julio	27.551,5600	27.551,5600	-	-
Agosto	27.551,5600	27.551,5600	-	-
Septiembre	27.551,5600	27.551,5600	-	-
Octubre	27.551,5600	27.551,5600	-	-
Noviembre	27.551,5600	27.551,5600	-	-
Diciembre	27.551,5600	27.551,5600	-	-

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Serie IT

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	31.791,8774	31.791,8774	28.617.013	1
Febrero	31.763,8473	31.763,8473	28.591.782	1
Marzo	27.101,8788	27.101,8788	24.395.377	1
Abril	27.081,4428	27.081,4428	24.376.982	1
Mayo	27.063,2785	27.063,2785	24.360.631	1
Junio	27.258,2003	27.258,2003	24.536.087	1
Julio	27.243,5766	27.243,5766	24.522.924	1
Agosto	25.861,9518	25.861,9518	27.187.403	1
Septiembre	23.488,4584	23.488,4584	26.571.342	1
Octubre	23.479,2635	23.479,2635	26.560.940	1
Noviembre	23.470,0740	23.470,0740	26.550.545	1
Diciembre	23.460,9318	23.460,9318	26.540.203	1

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)

Durante el ejercicio 2023, la composición de la información estadística es la siguiente:

Serie P1

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	31.139,9052	31.139,9052	6.863.547	1
Febrero	31.100,1931	31.100,1931	6.854.794	1
Marzo	26.523,3676	26.523,3676	5.846.015	1
Abril	26.491,1015	26.491,1015	5.838.904	1
Mayo	26.461,0618	26.461,0618	5.832.283	1
Junio	26.639,3699	26.639,3699	5.871.584	1
Julio	26.612,7972	26.612,7972	5.865.727	1
Agosto	25.249,5685	25.249,5685	5.565.257	1
Septiembre	22.921,6296	22.921,6296	6.148.475	1
Octubre	22.902,0053	22.902,0053	6.143.211	1
Noviembre	22.882,3864	22.882,3864	6.137.948	1
Diciembre	22.862,8138	22.862,8138	6.132.698	1

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)

Durante el ejercicio 2022, la composición de la información estadística es la siguiente:

Serie A

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	28.231,3223	28.231,3223	38.234.922	8
Febrero	28.187,6228	28.187,6228	38.175.738	8
Marzo	28.065,2724	28.065,2724	38.010.033	8
Abril	28.018,8345	28.018,8345	37.947.140	8
Mayo	27.971,1326	27.971,1326	37.882.536	8
Junio	29.073,4617	29.073,4617	39.375.468	8
Julio	29.029,6257	29.029,6257	39.316.099	8
Agosto	28.984,0915	28.984,0915	39.254.430	8
Septiembre	30.715,9832	30.715,9832	41.600.008	8
Octubre	30.671,9661	30.671,9661	41.540.393	8
Noviembre	30.630,7137	30.630,7137	41.484.523	8
Diciembre	30.583,5172	30.583,5172	41.420.603	8

Serie BCH

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

Serie IT

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	29.101,0104	29.101,0104	26.194.867	1
Febrero	29.080,5388	29.080,5388	26.176.440	1
Marzo	28.978,9162	28.978,9162	26.084.966	1
Abril	28.955,6003	28.955,6003	26.063.978	1
Mayo	28.930,9681	28.930,9681	26.041.806	1
Junio	30.095,8191	30.095,8191	27.090.330	1
Julio	30.075,1656	30.075,1656	27.071.739	1
Agosto	30.052,7449	30.052,7449	27.051.558	1
Septiembre	31.873,2749	31.873,2749	28.690.282	1
Octubre	31.852,4099	31.852,4099	28.671.501	1
Noviembre	31.834,4078	31.834,4078	28.655.296	1
Diciembre	31.810,2230	31.810,2230	28.633.527	1

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)

Durante el ejercicio 2022, la composición de la información estadística es la siguiente: (continuación)

Serie P1

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	28.644,7237	28.644,7237	6.313.584	1
Febrero	28.612,3686	28.612,3686	6.306.452	1
Marzo	28.500,1728	28.500,1728	6.281.723	1
Abril	28.465,0283	28.465,0283	6.273.977	1
Mayo	28.428,5951	28.428,5951	6.265.947	1
Junio	29.560,9959	29.560,9959	6.515.539	1
Julio	29.528,4822	29.528,4822	6.508.373	1
Agosto	29.494,2375	29.494,2375	6.500.825	1
Septiembre	31.268,6986	31.268,6986	6.891.934	1
Octubre	31.235,9889	31.235,9889	6.884.724	1
Noviembre	31.206,0909	31.206,0909	6.878.135	1
Diciembre	31.170,1345	31.170,1345	6.870.209	1

35. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS

a) Información de subsidiarias y filiales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existe información que informar.

b) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen gravámenes ni prohibiciones.

c) Juicios y contingencias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen juicios ni contingencias que informar.

36. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora, sus directores y/o administradores han sido objetos de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

37. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 05 de enero de 2024 la Sociedad Administradora, designó al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas de acuerdo a lo establecido en el artículo 12 de la Ley 20.712.

La garantía constituida para este fondo mediante póliza de seguro de Mapfre Seguros Generales S.A, póliza N° 330-24-00036695 por UF: 19.600 con vencimiento el 09 de enero de 2025.

Entre el 1° de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen otros hechos posteriores que informar.

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estados complementarios

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Resumen de la cartera de inversión

RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES Descripción	Monto invertido		31-12-2023	% invertido sobre activo del fondo
	Nacional	Extranjero	TOTAL	
	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Acciones no registradas	69.155.000	-	69.155.000	99,8297
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	112.847	-	112.847	0,1629
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
TOTALES	69.267.847	-	69.267.847	99,9926

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) Estados de resultado devengado y realizado

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	8.358	1.554
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	5.632	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	(395)	(264)
Intereses percibidos en títulos de deuda	2.916	1.818
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	205	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(10.282.153)	(101)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(10.282.153)	-
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	-	(101)
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	-	7.140.488
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	7.138.727
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	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	1.761
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	(911.037)	(1.040.868)
Gastos financieros	(130.759)	(249.383)
Comisión de la sociedad administradora	(745.079)	(738.466)
Remuneración del comité de vigilancia	(8.696)	(9.908)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(26.503)	(43.111)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(11.184.832)	6.101.073

FONDO DE INVERSIÓN INFRAESTRUCTURA CHILE I
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

c) Estados de utilidad para la distribución de dividendos

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
Descripción	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(11.184.832)	(1.039.415)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	8.358	1.554
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(10.282.153)	(101)
Gastos del ejercicio (menos)	(911.037)	(1.040.868)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(4.000.531)	(2.962.877)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(4.000.531)	(2.962.877)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(4.002.190)	(2.962.827)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	1.761	438
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(102)	(488)
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(102)	(488)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	102	488
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(15.185.363)	(4.002.292)