

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Estados Complementarios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

Señores Aportantes de
MBI Deuda Total Fondo de Inversión:

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

MBI Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de MBI Deuda Total Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con 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.



Alejandra Carrasco V.

KPMG SpA

Santiago, 13 de marzo de 2020

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Activos	Notas	2019 M\$	2018 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	21	2.237	7.373
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	52.642.132	46.959.953
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	9	1.013.690	993.942
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	-	69.816
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	21.306	131.845
Otros activos	18	3.037	-
Total activos corrientes		53.682.402	48.162.929
Activos no corrientes:			
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 activos no corrientes		-	-
Total activos		53.682.402	48.162.929

Estas notas forman parte integrante de estos estados financieros

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Situación Financiera, continuación
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Pasivos	Notas	2019 M\$	2018 M\$
Pasivos corrientes:			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	62.885	53.457
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	31	29.410	28.288
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	178.645	132.265
Total pasivos corrientes		<u>270.940</u>	<u>214.010</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos no corrientes		<u>-</u>	<u>-</u>
Patrimonio neto:			
Aportes		50.409.358	46.367.097
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		1.273.205	794.641
Resultado del ejercicio		1.907.544	919.446
Dividendos provisorios		(178.645)	(132.265)
Total patrimonio neto		<u>53.411.462</u>	<u>47.948.919</u>
Total pasivos		<u>53.682.402</u>	<u>48.162.929</u>

Estas notas forman parte integrante de estos estados financieros

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Resultados Integrales
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Notas	2019 M\$	2018 M\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación:			
Intereses y reajustes	19	650.992	746.872
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		16.217	300
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		438.490	232.056
Resultado en venta de instrumentos financieros		1.330.836	285.141
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		(120.908)	(92.830)
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		<u>2.315.627</u>	<u>1.171.539</u>
Gastos:			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-
Comisión de administración	31	(357.284)	(207.961)
Honorarios por custodia y administración	33	(27.008)	(23.300)
Costos de transacción	33	(5.869)	(7.570)
Otros gastos de operación	33	(17.922)	(13.262)
Total gastos de operación		<u>(408.083)</u>	<u>(252.093)</u>
Utilidad/(pérdida) de la operación		1.907.544	919.446
Costos financieros			
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		1.907.544	919.446
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		<u>1.907.544</u>	<u>919.446</u>
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		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral		<u><u>1.907.544</u></u>	<u><u>919.446</u></u>

Estas notas forman parte integrante de estos estados financieros

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

		31 de diciembre de 2019								
		Otras reservas					Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
		Aportes M\$	Cobertura de Flujo de Caja M\$	Conversión M\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación					
								Otras M\$	Total Otras Reservas M\$	
Saldo inicio		46.367.097	-	-	-	-	794.641	919.446	(132.265)	47.948.919
Traspaso		-	-	-	-	-	919.446	(919.446)	132.265	132.265
<hr/>										
	Subtotal	46.367.097	-	-	-	-	1.714.087	-	-	48.081.184
	Aportes	45.930.797	-	-	-	-	-	-	-	45.930.797
	Repartos de patrimonio	(41.793.978)	-	-	-	-	-	-	-	(41.793.978)
	Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	(440.882)	-	(178.645)	(619.527)
<hr/>										
	Subtotal	4.136.819	-	-	-	-	(440.882)	-	(178.645)	3.517.292
<hr/>										
	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	1.907.544	-	1.907.544
	Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Otros movimientos	(94.558)	-	-	-	-	-	-	-	(94.558)
<hr/>										
	Subtotal	(94.558)	-	-	-	-	-	1.907.544	-	1.812.986
<hr/>										
	Total al 31 de diciembre de 2019	50.409.358	-	-	-	-	1.273.205	1.907.544	(178.645)	53.411.462

Estas notas forman parte integrante de estos estados financieros

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, continuación
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

31 de diciembre de 2018										
Otras reservas										
Inversiones valorizadas por el método de la participación										
	Aportes M\$	Cobertura de Flujo de Caja M\$	Conversión M\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación M\$	Otras M\$	Total Otras Reservas M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicio	10.565.102	-	-	-	-	-	328.776	584.603	(35.621)	11.442.860
Traspaso	-	-	-	-	-	-	584.603	(584.603)	35.621	35.621
Subtotal	10.565.102	-	-	-	-	-	913.379	-	-	11.478.481
Aportes	54.206.891	-	-	-	-	-	-	-	-	54.206.891
Repartos de patrimonio	(17.468.223)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.468.223)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(118.738)	-	(132.265)	(251.003)
Subtotal	36.738.668	-	-	-	-	-	(118.738)	-	(132.265)	36.487.665
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	919.446	-	919.446
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	(936.673)	-	-	-	-	-	-	-	-	(936.673)
Subtotal	(936.673)	-	-	-	-	-	-	919.446	-	(17.227)
Total al 31 de diciembre de 2018	46.367.097	-	-	-	-	-	794.641	919.446	(132.265)	47.948.919

Estas notas forman parte integrante de estos estados financieros

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Flujos de Efectivo
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Notas	2019 M\$	2018 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación:			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(372.732.255)	(197.628.732)
Venta de activos financieros		369.434.247	162.017.806
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		423.151	309.158
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(349.780)	(45.542)
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de operación pagados		(447.600)	(364.706)
Otros ingresos de operación percibidos		49.505	33.165
Total flujo neto originado por actividades de la operación		(3.622.732)	(35.678.851)
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		-	-
Total flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento:			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		45.930.797	54.206.891
Repartos de patrimonio	23	(41.793.978)	(17.468.223)
Repartos de dividendos	24	(440.882)	(118.738)
Otros		(94.558)	(936.673)
Total flujo neto originado por actividades de financiamiento		3.601.379	35.683.257
Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(21.353)	4.406
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		7.373	2.667
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		16.217	300
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	2.237	7.373

Estas notas forman parte integrante de estos estados financieros

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

ÍNDICE

(1)	Información general.....	10
(2)	Bases de preparación	11
(3)	Principales criterios contables utilizados	16
(4)	Cambios contables	28
(5)	Política de inversión del Fondo.....	28
(6)	Administración de riesgos	32
(7)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	44
(8)	Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.....	47
(9)	Activos financieros a costo amortizado.....	48
(10)	Inversiones valorizadas por el método de la participación	49
(11)	Propiedades de inversión	49
(12)	Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones	49
(13)	Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	50
(14)	Préstamos	50
(15)	Otros pasivos financieros	50
(16)	Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar.....	51
(17)	Ingresos anticipados.....	51
(18)	Otros activos y otros pasivos	51
(19)	Intereses y reajustes	51
(20)	Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.....	51
(21)	Efectivo y efectivo equivalente	52
(22)	Cuotas emitidas.....	52
(23)	Reparto de patrimonio	56
(24)	Reparto de beneficios a los aportantes	56
(25)	Rentabilidad del Fondo	57
(26)	Valor económico de la cuota	59
(27)	Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión	60
(28)	Excesos de inversión.....	63
(29)	Gravámenes y prohibiciones	63
(30)	Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235/2009)	63
(31)	Partes relacionadas.....	64
(32)	Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo N°12 Ley N°20.712)	66
(33)	Otros gastos de operación	66
(34)	Remuneración del Comité de Vigilancia.....	66
(35)	Información estadística	67
(36)	Consolidación de Subsidiarias o Filiales e información de Asociadas Coligadas.....	71
(37)	Recompra de Cuotas emitidas	71
(38)	Sanciones	71
(39)	Hechos posteriores	71
(40)	Aprobación estados financieros	71
	ANEXO 1: Estados Complementarios a los estados financieros	72

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(1) Información general

MBI Deuda Total Fondo de Inversión (el "Fondo") es un Fondo de Inversión rescatable, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Av. Presidente Riesco N°5711, oficina 401, Las Condes, Santiago.

El Fondo tendrá por objeto maximizar el retorno absoluto de los recursos aportados al Fondo, invirtiendo en múltiples instrumentos financieros, principalmente en Chile, que permitan crear valor a partir de una visión de mercado, principalmente sobre activos de renta fija. Para lograr lo anterior, el Fondo invertirá directa o indirectamente como mínimo un 85% de sus activos en instrumentos de renta fija local o fondos que tengan como objeto principal invertir en este tipo de instrumentos.

El Reglamento Interno vigente del Fondo fue depositado en el "Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos" que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 04 de julio de 2018, conforme lo establecido por la Ley N°20.712 y la Norma de Carácter General N°365 de la misma Comisión.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por MBI Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la "Administradora"). La Sociedad Administradora pertenece al Grupo Empresarial "MBI", registrado bajo el N°98 de registro que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

La Administradora se encuentra constituida por escritura pública de fecha 13 de octubre del 2003 otorgada en la notaría de Santiago de don Humberto Santelices Narducci, cuya existencia fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero por Resolución N°462 de fecha 11 de diciembre del 2003, habiéndose ésta inscrito en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fs.37999 N°28807 del año 2003 y publicado en el Diario Oficial de fecha 17 de diciembre del 2003.

Por Resolución Exenta N°549 de fecha 3 de diciembre de 2004, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó una reforma de estatutos de MBI Administradora General de Fondos S.A. acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el 15 de septiembre de 2004 y reducida a escritura pública el 21 de septiembre de 2004 en la notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola, habiéndose ésta inscrito en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fs. 39680 N°29514 del año 2004 y publicado en el Diario Oficial de fecha 13 de diciembre del 2004.

Por Resolución Exenta N°416 de fecha 31 de octubre 2012, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la reforma a los estatutos de MBI Administradora General de Fondos S.A. acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el 24 de septiembre de 2012, reducida a escritura pública con la misma fecha, la cual fue complementada por escritura pública de 18 de octubre de 2012, ambas otorgadas en la trigésima tercera Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(1) Información general, continuación

Por Resolución Exenta N°075 de fecha 30 de marzo de 2015, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la reforma a los estatutos de MBI Administradora General de Fondos S.A. acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el 05 de marzo de 2015, reducida a escritura pública con la misma fecha, otorgada en la trigésima tercera Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa bajo el nemotécnico CFIMBIDT-A, CFIMBIDT-B, CFIMBIDT-C y CFIMBIDT-I, las cuales no cuentan con una clasificación de riesgo.

El Fondo no tuvo modificaciones al Reglamento Interno durante el ejercicio contemplado durante el ejercicio 2019.

El Fondo tuvo las siguientes modificaciones al Reglamento Interno durante el ejercicio contemplado entre 1 de enero y 31 de diciembre de 2018.

- a) Modificación depositada con fecha 04 de julio de 2018: A continuación, se enumeran las modificaciones introducidas al Reglamento Interno del Fondo:
 1. En la Letra F), numeral 1.1., se modificó el requisito de ingreso a la Serie A, pasando a: "Serie A: Las Cuotas de la Serie A estarán destinadas exclusivamente a inversionistas cuya suma de aportes y saldo individual sea inferior a \$10.000.000.-"
 2. En la Letra F), numeral 1.2., se modificó el requisito de ingreso a la Serie B, pasando a: "Serie B: Las Cuotas de la Serie B están destinadas exclusivamente a inversionistas cuya suma de aportes y saldo individual sea igual o superior a \$10.000.000.- e inferior a \$1.000.000.000.-"
 3. En la letra G), numeral 1.6., se agregó el ítem "Rescate por montos significativos", con la consecuente modificación de los números que le siguen.

Las modificaciones indicadas precedentemente comenzarán a regir a contar del décimo día hábil siguiente al depósito del Reglamento Interno de MBI Deuda Total Fondo de Inversión en el registro que para dichos efectos lleva esta Comisión.

Los aportantes del Fondo no mantienen individualmente ni control ni influencia significativa sobre el mismo.

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de MBI Deuda Total Fondo de Inversión han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por International Accounting Standard Board (IASB) y normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Bases de preparación, continuación

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico con excepción de:

- Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.
- Los instrumentos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales son valorizados al valor razonable.

(c) Período cubierto

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

Los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(d) Conversión de moneda extranjera y reajutable

(i) 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.

(ii) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera y reajutable son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera y reajutable son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las paridades utilizadas eran:

		2019	2018
		\$	\$
Dólar	US	748,74	694,77
Euro	EU	839,58	794,75
Unidad de Fomento	UF	28.309,94	27.565,79

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Bases de preparación, continuación

(d) Conversión de moneda extranjera y reajutable, continuación

(ii) Transacciones y saldos, continuación

Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en los Estados de Resultados Integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado". Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en los Estados de Resultados Integrales dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en los Estados de Resultados Integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente".

(e) Juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros en conformidad con 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, son administradas manteniendo sus activos y pasivos a valores razonables.

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, correspondiendo a:

- Medición de valor razonable (nota 6c)
- Moneda funcional (nota 2d)

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevos pronunciamientos contables

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2019:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

NIIF 16 “Arrendamientos”

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas con arrendamientos operativos tendrán más activos pero también una deuda mayor. En general, mientras mayor es el portfolio de arrendamientos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma NIIF 16 reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la Norma NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento, la Norma SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos y la Norma SIC 27

Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

La Administración evaluó los impactos generados que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectó significativamente los estados financieros, considerando que a la fecha de cierre de los estados financieros, el Fondo no posee contratos vigentes de arrendamientos.

CINIIF 23 “Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios”

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo NIC 12.

Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva.
- Los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria.
- La determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponible, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos.
- El efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevos pronunciamientos contables

La Administración analizó los impactos y requerimientos de esta norma y concluyó que no afecta a los Estados Financieros del fondo, considerando que a la fecha no mantiene incertidumbres respecto a los tratamientos tributarios.

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Principales criterios contables utilizados

(a) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se conviertan en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. En el reconocimiento inicial los activos y pasivos financieros son medidos por su valor razonable incluyendo, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición.

(ii) Baja

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o se transfiera los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Los pasivos financieros serán dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o haya expirado.

(iii) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto cuando el Fondo tenga el derecho exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y tenga la intención de liquidar por el importe neto el activo y el pasivo simultáneamente.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(iv) Clasificación y medición posterior

El Fondo clasifica sus activos financieros según el modelo de negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo. En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: Costo amortizado; Valor razonable con cambios en otro resultado integral; Valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Fondo cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

La definición de cada clasificación se indica a continuación:

Costo amortizado: el activo financiero se medirá al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la venta del activo financiero se reconoce en resultados.

Por otra parte, el Fondo clasifica posteriormente todos sus pasivos como medidos a costo amortizado, excepto por:

- Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estados pasivos incluyendo los instrumentos derivados.
- Los pasivos financieros que surjan por la transferencia de activos financieros que no cumplan los resultados para su baja en cuantas o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.
- Contratos de garantía financiera
- Contraprestación contingente producto de una combinación de negocio.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(iv) Clasificación y medición posterior, continuación

(iv.1) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con efecto en resultados:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.
- Los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. La ganancia o pérdida en la venta del activo se reconoce en resultados.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, el Fondo puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

(iv.2) Valor razonable con cambios en resultados (VRCR): categoría residual para los activos que no cumplen con las clasificaciones anteriores.

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

El Fondo clasifica todos sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado a excepción de los derivados que son pasivos que se miden a su valor razonable.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(v) Evaluación si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el principal se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El interés se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses, el Fondo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, el Fondo considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo.
- Términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable.
- Características de pago anticipado y prórroga.
- Términos que limitan el derecho del Fondo a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(vi) Instrumentos financieros derivados

Los contratos de derivados financieros se reconocen inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su valor razonable en la fecha de contratación.

Los contratos de derivados son contratados para cubrir la exposición de riesgo del portafolio de inversiones (riesgo de moneda y tasa de interés) y no activos específicos. Se informan como un activo, cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo, cuando es negativo.

El Fondo no aplica contabilidad de cobertura por lo que al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste es designado contablemente como instrumento derivado para negociación (medición a valor razonable con efecto en resultados).

(b) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Incluye las siguientes partidas:

(i) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos o créditos realizados y acreedores por valores comprados que han sido contratados pero aún no saldados o entregados en la fecha de 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.

(ii) Anticipos por promesas de compra

Corresponde a promesas de compraventa firmadas por el Fondo, por las cuales se ha girado un anticipo del precio prometido comprar y se presentan valorizadas a costo de adquisición a la fecha de cierre del ejercicio.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(c) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se ha utilizado el método directo y se toman en consideración los siguientes conceptos:

(i) Efectivo y Equivalente al efectivo

Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por éstas los saldos en partidas tales como:

- Efectivo: saldos de disponible en caja y bancos,
- Equivalente al efectivo: inversiones de corto plazo de alta liquidez, es decir, que el vencimiento del instrumento al momento de su adquisición es de tres meses o menos; fácilmente convertible en monto determinado en efectivo y no estén sujetos a cambios significativos de valor.

(ii) Actividades operacionales

Corresponden a las actividades que se derivan fundamentalmente de las transacciones de la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Los flujos de efectivo por Dividendos recibidos son clasificados como actividades de operación siempre que se hayan originado por instrumentos de patrimonio invertidos según la Política de Inversiones descrita en Nota 5.

(iii) Actividades de inversión

Corresponden a desembolsos para recursos (como activos de largo plazo) que se prevé van a producir ingresos o flujos de efectivo en el futuro, tales como la adquisición de propiedades planta y equipo, intangibles, entre otros.

(iv) Actividades de financiamiento

Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión. Los principales conceptos dentro de las actividades de financiamiento corresponden a entrada o salida por adquirir o rescatar cuotas del Fondo de parte de los aportantes del mismo; reparto de beneficios a los aportantes por concepto de dividendos, entre otros.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(d) Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

El Fondo determinó su modelo para el deterioro de sus activos financieros clasificados a costo amortizado por operaciones considerando lo establecido por las recientes modificaciones a la NIIF 9 en base a las pérdidas crediticias esperadas (NIC 39 aplica pérdidas crediticias incurridas). El modelo exige que estas sean determinadas y contabilizadas con sus cambios que se generen en cada fecha de reporte, de esta manera poder reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. El Fondo dentro de las facultadas que da la norma aplicó el enfoque simplificado para reconocer las pérdidas esperadas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cartera de inversiones a costo amortizado que contempla el fondo, corresponde a una operación de Simultanea por un valor de M\$1.013.690, Pacto de Compra con Retroventa por \$ 993.942 respectivamente por lo que se ha determinado que no existen indicios de deterioro que deban ser reconocidos y contabilizados al cierre del período.

(e) Garantías

Garantías en efectivo provistas por el Fondo se incluyen en la “cuenta de margen” dentro de “otros activos” del estado de situación financiera y no se incluye dentro del efectivo y efectivo equivalente.

Para garantías otorgadas distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiero de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, solo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los estados financieros.

(f) Aportes y rescates de cuotas

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.

(i) Moneda en que se recibirán los aportes

Los aportes al Fondo deberán ser pagados en pesos de Chile.

(ii) Valor para conversión de aportes

Para efectos de realizar la conversión de los aportes en el Fondo en cuotas del mismo, se utilizará el valor cuota del día inmediatamente anterior a la fecha de recepción de solicitud del aporte, calculado en la forma señalada en el Artículo N°10 del Decreto Supremo N°129 de 2014 (el “Reglamento”). En caso de colocaciones de cuotas efectuadas en los sistemas de negociación bursátil autorizados por la comisión, el precio de la cuota será aquel que libremente estipulen las partes en esos sistemas de negociación.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(f) Aportes y rescates de cuotas, continuación

(iii) Moneda en que se pagarán los rescates

Los rescates se pagarán en pesos de Chile a través de transferencia electrónica, en dinero efectivo, vale vista o cheque, previo envío de la correspondiente solicitud de rescate, en la que se deberá detallar el número de cuotas a rescatar.

(iv) Valor para la liquidación de rescates

Para efectos de pagar los rescates de cuotas del Fondo solicitados por los Aportantes, se utilizará el valor cuota correspondiente al día anterior a la fecha de pago del rescate.

(v) Medios para efectuar aportes y solicitar rescates

Los mecanismos y medios a través de los cuales el Partícipe realizará aportes y rescates al Fondo son los siguientes:

- Las solicitudes de aportes se realizarán mediante el envío de un correo electrónico a la Administradora o a sus ejecutivos comerciales; o en su defecto, mediante un correo enviado a la dirección de la Administradora, o presencialmente, en las oficinas de la Administradora o en las de sus Agentes.
- Las solicitudes de rescate se realizarán mediante el envío de un correo electrónico dirigido a la Administradora o a sus ejecutivos comerciales; o en su defecto, se dirigirán por escrito al Gerente General de la Administradora y se presentarán en las oficinas de esta misma o en la de sus Agentes, hecho que deberá ser suficientemente informado a los Partícipes.

El envío de los correos electrónicos mencionados deberá dirigirse a la Administradora, a la dirección aportesyrescates@mbi.cl, en caso de efectuar una solicitud de aporte o de rescate. Dicho correo electrónico deberá provenir de la dirección de correo electrónico que previamente tenga registrado el Partícipe en los registros de la Administradora. Asimismo, la carta enviada a la Administradora deberá encontrarse debidamente firmada por el Partícipe con la firma registrada por el Partícipe en los registros de la Administradora u otro medio legal que permita comprobar la identidad del mismo.

La solicitud de aporte y rescate deberá ser efectuada en un día hábil, entre las 9:00 y 18:00 horas, entendiéndose realizada con la misma fecha y hora en que la Administradora reciba la respectiva solicitud. En caso que la solicitud se efectuare fuera de los días y horario indicado, se entenderá realizada a las 9:00 hrs del día hábil siguiente. El procedimiento de validación de las solicitudes de aporte y rescate recibidas por la Administradora se encuentra regulado en el Contrato General de Fondos de la misma.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(f) Aportes y rescates de cuotas, continuación

(v) Medios para efectuar aportes y solicitar rescates, continuación

Por cada aporte y rescate que efectúe el Aportante se emitirá un comprobante con el detalle de la operación respectiva, el que se remitirá al Aportante a la dirección de correo electrónico que éste tenga registrada en la Administradora. En caso que el Aportante no tuviere una dirección de correo electrónico registrada en la Administradora, dicha información será enviada por correo simple, mediante carta dirigida al domicilio que el Aportante tenga registrado en la Administradora.

Al respecto, cualquier Partícipe tiene derecho, en cualquier tiempo, a rescatar total o parcialmente sus cuotas del Fondo.

Para efectos de rescates y aportes, se entenderá por día hábil bancario el día en que los bancos comerciales abren sus puertas al público para realizar operaciones propias de su giro.

La Administradora ha habilitado la página web www.mbi.cl que permite a los Partícipes de los fondos que administra, acceder a información respecto del rendimiento y composición de éstos mismos.

Rescates por montos significativos: En caso que un Partícipe solicite uno o varios rescates en un mismo día, y cuyos montos totales representen un porcentaje superior a un 10% del valor del patrimonio del Fondo, el Fondo pagará el día 50 el monto que corresponda al 10% del patrimonio del Fondo. Las cantidades que excedan dicho porcentaje se pagarán en un plazo no superior a 90 días hábiles bancarios, contado desde la fecha de presentación de la solicitud de rescate. Para estos efectos, se considerará el valor del patrimonio del Fondo correspondiente al día anterior a la fecha de solicitud de rescate.

Mercado secundario

No se contemplan mecanismos que permitan a los Aportantes contar con un adecuado y permanente mercado secundario para las Cuotas del Fondo, diferentes: (a) del registro de las Cuotas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores; y (b) de la contratación de un market maker para los efectos de acogerse al Beneficio Tributario establecido en el primer caso del número (2) del Artículo N°107 de la Ley de la Renta.

Fracciones de cuotas

No se contemplan fracciones de Cuotas, en razón de lo cual se devolverá al Aportante el remanente correspondiente a las fracciones de cuotas.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(f) Aportes y rescates de cuotas, continuación

(vi) Canje de series de cuotas

Los Aportantes que cumplan con los requisitos de ingreso para adquirir cuotas de una serie distinta a la serie a la que pertenecen las cuotas que poseen, podrán canjear sus cuotas mediante solicitud escrita dirigida a la Administradora.

Una vez recibida la solicitud, la Administradora, dentro del plazo de 5 días hábiles bursátiles, analizará si el participante cumple con los requisitos para ingresar a la serie por la que está optando. En caso de resultar positivo el análisis de la Administradora, ésta procederá a realizar el canje de cuotas de propiedad del Aportante desde la serie a la que pertenecen sus cuotas, por cuotas de la serie por la que opta según corresponda, al valor cuota del día inmediatamente anterior al canje ("Fecha de Canje"). Desde el día siguiente a la Fecha de Canje se comenzarán a cobrar las nuevas remuneraciones y comenzarán a regir para el Aportante todas las características específicas de la nueva serie de que es Aportante.

Dentro del plazo de 5 días hábiles bursátiles, la Administradora o el Agente informará por los medios regulados en el Reglamento Interno, sobre la materialización del canje, indicando al menos la relación de canje utilizada.

Para estos efectos, la relación de canje de cuotas corresponderá a aquel valor resultante de la división entre el valor cuota de la serie por la que opta y el valor cuota de la serie a la que pertenecen las cuotas que se pretenden canjear del cierre de la Fecha de Canje. Las fracciones de cuotas del Fondo serán pagadas a los Aportantes al momento de efectuar el canje, en dinero efectivo.

Asimismo, los Aportantes podrán ceder sus cuotas, caso en el cual, se aplicará el mismo procedimiento para efectos de la determinación si el cesionario cumple con los requisitos para convertirse en Aportante respecto de las cuotas cedidas.

(g) 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, de acuerdo a la evaluación indicada en Nota 3(a) (v), respecto si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses.

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 de recibir el pago.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(h) Dividendos por pagar

El Fondo deberá distribuir como dividendo a lo menos el 30% de los Beneficios Netos Percibidos por el Fondo durante el ejercicio, en los términos contemplados en el Artículo N°80 de la Ley N°20.712.

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso que los dividendos provisorios distribuidos excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos, situación de la cual habrá que informar a través de los medios establecidos en el numeral "1" del literal H) del reglamento interno para las comunicaciones con los aportantes.

El reparto de beneficios deberá hacerse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que la Administradora efectúe pagos provisorios con cargo a dichos resultados, cuando así lo estime pertinente. Los beneficios devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la Unidad de Fomento entre la fecha que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengarán intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el Reglamento Interno, el reparto de dividendos correspondiente, sea éste provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

Los dividendos se pagarán en dinero. No obstante lo anterior, los Aportantes podrán solicitar su pago total o parcial en cuotas liberadas del mismo Fondo en los términos del inciso final del Artículo N°80 de la Ley, mediante aviso directo y por escrito a la Administradora. Para estos efectos la comunicación del Aportante deberá ser entregada a la Administradora con a lo menos 2 días hábiles de anticipación a la fecha de pago informada.

(i) Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen sobre base devengada, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo.

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

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(j) Tributación

El Fondo se encuentra bajo las leyes vigentes en Chile, específicamente por la Ley N°20.712 en su artículo 81, que indica que fondos de inversión no son contribuyentes del impuesto a la renta en Chile, por lo tanto no determina impuestos a pagar sobre la base de utilidades netas y, por ende, no se encuentra sujeto a las disposiciones de NIC 12.

(k) 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. Considerando, esta definición el Fondo ha establecido que analiza el estado financiero tomado en su conjunto como un solo segmento, que está directamente relacionado con negocio del mismo "Inversiones" (las que están definidas en la políticas de inversiones), dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas ni segmentos adicionales a la información del mismo estado financiero.

(l) Provisiones, activos y pasivos contingentes

Las provisiones corresponden a obligaciones presentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse obligaciones explícitas o implícitas concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su importe.

Los estados financieros de la Sociedad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es mayor que probable.

Activos y pasivos contingentes - Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están totalmente bajo el control de la Sociedad.

Un pasivo contingente es una obligación posible surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están completamente bajo el control de la Sociedad.

Los activos y pasivos contingentes no son objeto de reconocimiento en los estados financieros. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, sea prácticamente cierta, se procede a reconocerlos en los estados financieros.

Los activos y pasivos contingentes se registran conforme a los requerimientos de NIC 37.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(m) Operaciones de Financiamiento

El Fondo efectuará pactos de retrocompra o retroventa como una forma de financiamiento, las inversiones son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra o retroventa que sirven de garantía para el préstamo y forma parte del rubro de instrumentos financieros a valor razonable, los cuales son incluidos como activo, en el pasivo son valorizados a costo amortizado de acuerdo a la tasa de interés pactada, quedando en el rubro otros pasivos financieros, según corresponda.

Así mismo, las operaciones simultáneas permiten al fondo actuar como financista o financiado de una operación de retrocompra o retroventa sobre instrumentos de renta variable, por tanto será utilizado el mismo criterio contable mencionado precedentemente.

(4) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior; Esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2019, descritas en la Nota 2(f) "Normas, Enmiendas e interpretaciones" que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad Administradora en los presentes Estados Financieros. La adopción de éstas nuevas Normas no tuvo impactos en los Estados Financieros del Fondo.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros, respecto del año anterior.

(5) Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente de MBI Deuda Total Fondo de Inversión se encuentra definida en su Reglamento Interno, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, de fecha 19 de junio de 2015 y sus modificaciones posteriores, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Av. Presidente Riesco N°5711 of. 401, Las Condes, Santiago.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en los siguientes valores e instrumentos, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos, siempre con un límite global para todas estas inversiones no inferiores a un 85% del activo total del Fondo:

- Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile, o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por éstas.
- Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras.
- Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia respectiva.
- Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión nacionales.
- Títulos que representen productos, que sean objeto de negociación en bolsas de productos.
- Simultaneas y Pactos.
- Pagarés, créditos y títulos de deuda privados, emitidos por emisores locales o internacionales, siempre que cuenten con estados financieros dictaminados por auditores externos de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Superintendencia o de reconocido prestigio.
- ETF (Exchange Traded Fund) o fondo negociable que permite tomar posiciones sobre un índice de renta fija.

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos y siempre con un límite global para todas estas inversiones no superiores a un 15% del activo total del Fondo:

- Cuotas de fondos mutuos o de inversión nacionales que tengan una política de inversión que les obligue a mantener al menos un 80% de su activo invertido en instrumentos de renta fija.
- Cuotas de fondos de inversión privados de deuda.
- Bonos emitidos por empresas extranjeras.

No se requiere una clasificación de riesgo determinada para los instrumentos en los que pueda invertir el Fondo.

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán principalmente el mercado nacional, sin perjuicio de eventuales inversiones en mercados internacionales, los cuales no deberán cumplir con ninguna condición especial.

Las monedas que serán mantenidas por el Fondo y de denominación de los instrumentos, corresponderán a todas aquellas monedas en las que se expresen las inversiones del mismo, las que dependerán de la moneda del país en que se denominen los instrumentos y valores en que invierta el Fondo, de conformidad a la política de inversiones del mismo establecida en el numeral 2 del reglamento interno.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

Las inversiones del Fondo en instrumentos de deuda no tendrán un límite de duración y tampoco corresponde a valores que tengan capital o rentabilidad garantizada, por lo que el Fondo asume el riesgo de las mismas.

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, siempre que éstos se encuentren sujetos a la fiscalización de la Superintendencia y cumpla con los demás requisitos establecidos en el Artículo N°61 de la Ley.

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de otros fondos administrados por otras sociedades diferentes a la Administradora o sus personas relacionadas. Dichos fondos no deben cumplir con límites de inversión y diversificación mínimas o máximas, diferentes de los indicados en el número 3 del reglamento Interno.

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, en la medida que se cumpla con lo establecido en el Artículo N°62 de la Ley.

Como política, el Fondo no hará diferenciaciones entre valores emitidos por sociedades anónimas que no cuenten con el mecanismo de Gobierno Corporativo descrito en el Artículo N°50 Bis de la Ley N°18.046, esto es, Comité de Directores.

(a) Características y diversificación de las inversiones

(i) Límite de inversión por instrumento:

- Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile, o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por éstas: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia respectiva: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión nacionales que inviertan al menos un 80% de sus activos en instrumentos representativos de renta fija: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- Títulos que representen productos, que sean objeto de negociación en bolsas de productos: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- Simultaneas y Pactos: Hasta un 100%.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Características y diversificación de las inversiones, continuación

(i) Límite de inversión por instrumento, continuación:

- Pagarés, créditos y títulos de deuda privados, emitidos por emisores locales o internacionales, siempre que cuenten con estados financieros dictaminados por auditores externos de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Superintendencia o de reconocido prestigio: Hasta un 10% del activo del Fondo.
- ETF (Exchange Traded Fund) o fondo negociable que permite tomar posiciones sobre un índice de renta fija: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- Cuotas de fondos mutuos o de inversión nacionales que tengan una política de inversión que les obligue a mantener al menos un 80% de su activo invertido en instrumentos de renta fija: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- Cuotas de fondos de inversión privados de deuda: Hasta un 20% del activo del Fondo.

(ii) Límite de inversión por emisor

Existirá un límite máximo de inversión por emisor de un 15% del activo total del Fondo para los activos elegibles definidos en el numeral 2.1. y 2.2 del reglamento interno, con excepción del contemplado en la letra a) del numeral 2.1, cuyo límite máximo de inversión por emisor será de un 100% del activo total del Fondo.

(iii) Límite de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas

En instrumentos emitidos por emisores que pertenezcan a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas, el Fondo no podrá invertir más de un 20% de su activo total.

(iv) Tratamiento de los excesos de inversión

Si se produjeran excesos de inversión, estos deberán ser regularizados en los plazos indicados en el Artículo N°60 de la Ley, mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible. La Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

(v) Operaciones que realizará el Fondo

Contratos de derivados

Para el adecuado cumplimiento de sus objetivos de inversión y tanto para efectos de cobertura como de inversión, se contempla adicionalmente que el Fondo podrá celebrar contratos forwards, tanto en Chile como en el extranjero y tanto en mercados bursátiles como fuera de ellos, respecto de los siguientes activos objeto: monedas, bonos o tasas de interés.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Características y diversificación de las inversiones, continuación

(v) Operaciones que realizará el Fondo, continuación

El Fondo podrá celebrar contratos de forwards actuando como comprador o vendedor del respectivo activo objeto.

Estas operaciones podrán ser realizadas tanto en Chile, como en el extranjero. Los contratos de forwards deberán celebrarse con bancos, agentes de valores, corredores de bolsa y otras entidades de reconocido prestigio y solvencia tanto en Chile como en el extranjero.

Los gastos y comisiones que originen los procedimientos de inversión en forwards serán de cargo del Fondo, al igual que cualquier otro gasto directamente asociado a la inversión.

Las operaciones antes referidas deberán cumplir con las siguientes condiciones:

- El total de los recursos del Fondo comprometido en márgenes o garantías, producto de las operaciones en contratos de forwards, no podrá exceder el 20% del valor del activo del Fondo.
- Si el emisor/estructurador del derivado es quien provee los precios para efectos de valorización, la Administradora deberá valorizar el instrumento al precio indicativo de compra de éste.

Los gastos asociados con la celebración y la transacción de estos contratos derivados serán de cargo del Fondo en las mismas condiciones que los otros gastos de cargo del Fondo asociados a la transacción de otros instrumentos.

(6) Administración de riesgos

Los riesgos asociados a la administración del Fondo se pueden clasificar en tres tipos: riesgos financieros, riesgo de capital y riesgo operativo.

(a) Gestión de riesgo

En instituciones financieras, la gestión eficaz de riesgo es condición necesaria para la creación de valor en forma sostenible en el tiempo. Dicha gestión ha de ir encaminada, no a la eliminación del riesgo, pues éste constituye una parte importante de los beneficios en la actividad financiera, sino a su control eficiente, intermediación y gobierno dentro de los límites de tolerancia definidos por la Sociedad y por los Organismos Reguladores.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgo, continuación

Para la Sociedad Administradora, la calidad en la gestión del riesgo constituye una de las señales de identidad y por lo tanto, el eje central de actuación. Según esto, la gestión del riesgo en la Sociedad se inspira en el principio de independencia de la función de riesgos definido a nivel de la matriz y el involucramiento de la Alta Administración y de las pautas dictadas a través de distintos Comités y del Directorio, el cual debe aprobar y autorizar las políticas y procedimientos de Gestión de Riesgos y Control Interno para la Sociedad Administradora y sus fondos, al menos una vez al año o con la frecuencia necesaria en caso que se produzcan cambios significativos en las políticas.

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así como de dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Circular N°1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero y referente a instrucciones sobre la implementación de medidas relativas a la gestión de riesgo y control interno en las administradoras de fondos, MBI Administradora General de Fondos, implementó un modelo de riesgo que considera la elaboración, aprobación y puesta en práctica de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora, las que están incluidas en el manual de gestión de riesgos y control interno de la Sociedad Administradora. Las políticas y procedimientos considerados son los relativos a:

- Cartera de inversión.
- Cálculo de valor cuota.
- Rescates de cuotas de los fondos.
- Conflictos de interés.
- Confidencialidad de la información.
- Cumplimiento de la legislación y normativa información de los emisores.
- Riesgo financiero.
- Publicidad y propaganda.
- Información al inversionista.
- Suitability.

La Sociedad Administradora ha constituido el cargo de Encargado de Cumplimiento y Control Interno, quien tiene como función principal monitorear el cumplimiento permanente de estas políticas y procedimientos, para lo cual se ha definido un programa de gestión de riesgos y control interno, que incluye la verificación del cumplimiento de estas políticas y procedimientos, y la emisión de los correspondientes informes periódicos a la Administración Superior de la Sociedad Administradora.

Por otra parte, la Sociedad dispone de sistemas de tecnología e información con un alto nivel de automatización, que constituyen un apoyo relevante a la gestión de todos los procesos de administración del Fondo, incluidos los relativos a las inversiones, aportes y rescates, contabilidad y tesorería. Estos sistemas también constituyen el apoyo que permite la implementación de las políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno definidos.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgo, continuación

La Administradora procura que el Área de Inversiones cumpla con los márgenes y políticas de inversión establecidas por la normativa vigente y los Reglamentos Internos de cada Fondo en cumplimiento con la Ley N°20.712 referente a la administración de fondos de terceros y carteras individuales que considera las siguientes políticas:

- Política de inversión.
- Política de liquidez.
- Política de endeudamiento.
- Política de diversificación.
- Política de votación.
- Política de gastos.

Este Fondo al igual que la mayoría de los fondos está expuesto a tres tipos de riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo de crédito, los cuales se describen a continuación.

(i) Riesgo de mercado

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés, tipos de cambio o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo.

Se entiende por riesgo de precios, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en el precio de los títulos mantenidos en cartera del Fondo.

Para administrar en forma adecuada el riesgo de precios del Fondo, el Portfolio Manager en conjunto con el Comité de Inversiones monitorea permanentemente el comportamiento de los distintos instrumentos del Fondo, tomando acciones correctivas en aquellas situaciones en que algún activo presente riesgos en exceso a los aceptados para el logro de objetivos del Fondo. Adicionalmente, el Fondo cuenta con límites establecidos en su Reglamento Interno y en Comité de inversiones que impiden que el riesgo se concentre en forma excesiva en un emisor, instrumento o grupo empresarial.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgo, continuación

(i) Riesgo de mercado, continuación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	2019 M\$	2018 M\$
Instrumentos financieros de renta variable a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
Cuotas de fondos mutuos e inversión a valor razonable con efecto en resultados	525.046	944.032
Activos en derivados a valor razonable con efecto en resultados	201.208	-
Instrumentos de deuda a valor razonable con efecto en resultados	<u>51.915.878</u>	<u>46.015.021</u>
Total	<u><u>52.642.132</u></u>	<u><u>46.959.053</u></u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la exposición total del Fondo al riesgo de precios incluida la exposición sobre contratos de derivados (valores nacionales) fue la siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Instrumentos financieros de capitalización y deuda netos	52.642.132	46.959.053
Exposición neta por contratos de futuros	(62.885)	(53.457)
Exposición neta por opciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Total exposición a riesgo de precios por acciones y derivados	<u><u>52.579.247</u></u>	<u><u>46.905.596</u></u>

El Fondo opera internacionalmente y mantiene activos monetarios denominados en monedas distintas al peso chileno, la moneda funcional. El riesgo cambiario, como está definido en la NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúa debido a variaciones en los tipos de cambio.

Para administrar en forma adecuada el riesgo cambiario el Fondo utiliza productos derivados, específicamente forwards de monedas, que cumplen la función específica de cobertura de monedas, siendo la política de la Sociedad Administradora mantener el Fondo cubierto hasta el 100%.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgo, continuación

(i) Riesgo de mercado, continuación

El siguiente cuadro resume los activos y pasivos monetarios del Fondo, que son denominados en una moneda distinta al peso chileno.

Al 31 de diciembre de 2019	USD M\$	CAD M\$	GBP M\$	NOK M\$	DKK M\$	PEN M\$	SFR M\$	BRL M\$	EU M\$
Activos:									
Activos monetarios	865.077	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos:									
Pasivos monetarios	(62.885)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	802.192	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2018	USD M\$	CAD M\$	GBP M\$	NOK M\$	DKK M\$	PEN M\$	SFR M\$	BRL M\$	EU M\$
Activos:									
Activos monetarios	1.503	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos:									
Pasivos monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	1.503	-	-	-	-	-	-	-	-

(ii) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito está asociado a la exposición a potenciales pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula un contrato o un convenio. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías: riesgo crediticio del emisor y riesgo crediticio de la contraparte.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgo, continuación

(ii) Riesgo de crédito, continuación

Para administrar de forma adecuada el riesgo de crédito, MBI Administradora General de Fondos S.A. mantiene listado de contrapartes aprobadas con las que pueden operar los fondos administrativos con el objetivo de controlar el riesgo de contrapartes. En cuanto al riesgo crediticio de emisores, por tratarse de un Fondo accionario, no existe riesgo crediticio relevante que el Fondo deba controlar.

Exposición al riesgo de crédito operaciones a Costo Amortizado

Exposición Bruta al riesgo de Crédito	2019 M\$	2018 M\$
Operaciones de Financiamiento	1.013.690	993.942
Garantías o Colaterales (*)	<u>1.013.690</u>	<u>999.564</u>
Máxima exposición Neta	<u>-</u>	<u>5.622</u>

(*) Las garantías o colaterales subyacentes a los contratos de pactos y se muestran en el presente cuadro valorizados a valor razonable al cierre de presentes estados financieros.

(iii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones de corto plazo en su totalidad cuando llega su vencimiento, es presentado en el cuadro siguiente.

Para administrar en forma adecuada el riesgo de liquidez, el Fondo tiene como política mantener al menos un 2% de sus activos invertidos en activos de liquidación en 48 horas, entendiéndose por tales, además de lo mantenido en caja y banco, bonos del banco central, bonos bancarios, bonos corporativos, cuotas de fondos mutuos, pactos y depósitos a plazo.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgo, continuación

(iii) Riesgo de liquidez

El siguiente cuadro analiza los pasivos financieros del Fondo dentro de agrupaciones de vencimientos:

Al 31 de diciembre de 2019	Menos de 7 días M\$	7 días a un mes M\$	1 mes a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Total
Pasivos corrientes:					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	62.885	-	-	-	62.885
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	29.410	-	-	-	29.410
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	178.645	-	178.645
Total pasivos corrientes	92.295	-	178.645	-	270.940
Pasivos no corrientes:					
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total pasivos no corrientes	-	-	-	-	-

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgo, continuación

(iii) Riesgo de liquidez, continuación

Al 31 de diciembre de 2018	Menos de 7 días M\$	7 días a un mes M\$	1 mes a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Total
Pasivos corrientes:					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	39.242	-	14.215	-	53.457
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	28.288	-	-	-	28.288
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	132.265	-	132.265
Total pasivos corrientes	67.530	-	146.480	-	214.010
Pasivos no corrientes:					
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total pasivos no corrientes	-	-	-	-	-

El siguiente cuadro expone los activos financieros líquidos del Fondo:

	2019 Menos de 2 días M\$	2018 Menos de 2 días M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable con efecto en resultados	52.642.132	46.235.085
Efectivo y equivalentes a efectivo	2.237	7.373
Total activos líquidos	52.644.369	46.242.458

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(6) Administración de riesgos, continuación

(b) Gestión de riesgo de capital

A continuación se presenta el índice de apalancamiento del Fondo, el cual cumple con lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo, y es consistente con la política de inversiones de la Administradora.

	2019 M\$	2018 M\$
Total préstamos/(pasivos)	92.295	81.745
Menos: efectivo y equivalentes a efectivo	(2.237)	(7.373)
Deuda neta	90.058	74.372
Patrimonio neto (*)	<u>53.590.107</u>	<u>48.081.184</u>
Capital total	<u>53.500.049</u>	<u>48.006.812</u>
Índice de apalancamiento	<u>0,1683%</u>	<u>0,1549%</u>

(*) Patrimonio Neto no considera Dividendo Provisorio al 31 de diciembre de 2019 y 2018 equivalente a M\$178.645 y M\$132.265, respectivamente.

(c) Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos, tales como derivados y títulos de negociación, se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del Estado de Situación Financiera. Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo, tales como los contratos de derivados, es determinado usando la información de la agencia de servicios de fijación precios RiskAmerica. Los instrumentos de deuda se valorizan diariamente utilizando la TIR de mercado informada por un proveedor externo, independiente y autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero (RiskAmerica); metodología empleada por toda la industria, en conformidad a la normativa vigente.

La valorización de los instrumentos de capitalización nacional es realizada en forma diaria conforme a la Circular N°481 de la Comisión para el Mercado Financiero, esto es con el precio medio ponderado de las tres bolsas nacionales, las cuales son: Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Valores de Valparaíso.

La valorización de los instrumentos de capitalización extranjeros es determinada según precio promedio ponderado de las operaciones del día (VWAP), o en su defecto, precio de cierre. Lo anterior obtenido a través de Bloomberg.

El modelo de valorización del proveedor externo considera entre otras cosas el precio observado en el mercado de los instrumentos financieros, ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(6) Administración de riesgos, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

La clasificación de mediciones a valor razonable de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los datos utilizados para la medición, clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera de acuerdo a 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 precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: Datos de precios para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

El Fondo no utiliza inputs que no estén basados en datos de mercado observables, de esta manera no ha clasificado ninguno de sus activos o pasivos financieros medidos a valor razonable como de Nivel 3.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(6) Administración de riesgos, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos:				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	525.046	-	-	525.046
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagare de bancos e instituciones financieras	24.307.728	-	-	24.307.728
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagares de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	26.534.224	-	-	26.534.224
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	1.073.926	-	-	1.073.926
Otros títulos de deuda y otras inversiones financieras	-	-	-	-
Otras inversiones	-	201.208	-	201.208
Total activos	<u>52.440.924</u>	<u>201.208</u>	<u>-</u>	<u>52.642.132</u>
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	(62.885)	-	(62.885)
Total pasivos	<u>-</u>	<u>(62.885)</u>	<u>-</u>	<u>(62.885)</u>

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(6) Administración de riesgos, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos:				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	724.868	-	-	724.868
Cuotas de Fondos Mutuos	220.064	-	-	220.064
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagare de bancos e instituciones financieras	31.946.647	-	-	31.946.647
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagares de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	14.043.945	-	-	14.043.945
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	24.429	-	-	24.429
Otros títulos de deuda y otras inversiones financieras	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Total activos	<u>46.959.953</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>46.959.953</u>
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	(53.457)	-	(53.457)
Total pasivos	<u>-</u>	<u>(53.457)</u>	<u>-</u>	<u>(53.457)</u>

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(7) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos

	2019 M\$	2018 M\$
Títulos de renta variable:		
Acciones de sociedades anónimas abiertas nacionales y extranjeras	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	724.868
Cuotas de fondos mutuos	525.046	220.064
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda:		
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	24.307.728	31.946.647
Letras de crédito de banco e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	26.534.224	14.043.945
Títulos de deuda de secularización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o bancos centrales	1.073.926	24.429
Otros títulos de deuda	201.208	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	52.642.132	46.959.953

(b) Efectos en resultados

	2019 M\$	2018 M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados/(incluyendo los designados al inicio):		
Resultados realizados	1.481.111	750.068
Resultados no realizados	818.299	347.350
Total ganancias/(pérdidas)	2.299.410	1.097.418
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	2.299.410	1.097.418

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(7) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación

(c) Composición de la cartera

Instrumento	31 de diciembre de 2019			Activos totales %
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Títulos de renta variable:				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	525.046	-	525.046	0,9781
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	525.046	-	525.046	0,9781
Títulos de deuda:				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	24.307.728	-	24.307.728	45,2806
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	26.534.224	-	26.534.224	49,4282
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Pagares no Registrados	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	1.073.926	-	1.073.926	2,0005
Otros títulos de deuda	201.208	-	201.208	0,3748
Subtotal	52.117.086	-	52.117.086	97,0841
Inversiones no registradas				
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Totales	52.642.132	-	52.642.132	98,0622

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(7) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación

(c) Composición de la cartera, continuación

Instrumento	31 de diciembre de 2018			Activos totales %
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Títulos de renta variable:				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	220.064	-	220.064	0,4569
Cuotas de Fondos de Inversión	724.868	-	724.868	1,5050
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	944.932	-	944.932	1,9619
Títulos de deuda:				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	31.946.647	-	31.946.647	66,3304
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	13.669.945	374.000	14.043.945	29,1592
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Pagares no Registrados	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	24.429	-	24.429	0,0507
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	45.641.021	374.000	46.015.021	95,5403
Inversiones no registradas				
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Totales	46.585.953	374.000	46.959.953	97,5022

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(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:

	2019 M\$	2018 M\$
Saldo inicial	46.959.953	10.284.980
Intereses y reajustes	650.991	673.051
Diferencias de cambio	2.124	(11.911)
Aumento/(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	818.299	132.338
Compras	372.732.255	197.628.732
Ventas	(369.434.247)	(162.017.806)
Otros movimientos	<u>912.757</u>	<u>270.569</u>
Saldo final	<u><u>52.642.132</u></u>	<u><u>46.959.953</u></u>

(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efectos en otros resultados integrales.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(9) Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado y al 31 de diciembre de 2018, el Fondo mantiene los siguientes activos financieros a costo amortizado.

Instrumento	2019				2018			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Activos totales %	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Activos totales %
Títulos de renta variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
-Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	1,013.690	-	1,013.690	1,8883	993.942	-	993.942	2,0637
Totales	1,013.690	-	1,013.690	1,8883	993.942	-	993.942	2,0637

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(9) Activos financieros a costo amortizado, continuación

31 de diciembre de 2019

Compra simultaneas

Fecha Inicio	Nemotécnico	Moneda	Unidades	Precio	Monto Original	Tasa Interés	Fecha Vcto.	Monto
11-09-2019	SMU	\$\$	6.061	165	1.000.000	0,37	09-03-2020	1.013.690

31 de diciembre de 2018

Pacto de Compra con retroventa.

Fecha Inicio	Nemotécnico	Moneda	Unidades	Precio	Monto Original	Tasa Interés	Fecha Vcto.	Monto M\$
26/12/2018	FNMBI-0201192019	\$\$	993.528		993.528	0,25	02/01/2019	993.942
								<u>993.942</u>

(10) Inversiones valorizadas por el método de la participación

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

(11) Propiedades de inversión

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

(12) Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo presenta las siguientes cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones.

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

	2019 M\$	2018 M\$
MBI Corredores de Bolsa S.A.	-	69.816
Total de Cuentas y documentos por pagar por operaciones	<u>-</u>	<u>69.816</u>

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(12) Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta cuentas y documentos por pagar por operaciones.

(13) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo mantiene pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

	2019 M\$	2018 M\$
Derivados en forward posición negativa	62.885	53.457
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>62.885</u>	<u>53.457</u>

Detalle por entidad o contraparte:

	% sobre activo del Fondo	Monto 31/12/2019 M\$	% sobre activo del Fondo	Monto 31/12/2018 M\$
Derivados en forward posición negativa (MBI Corredores de Bolsa)	0,1171	62.885	0,1110	53.457
Totales	<u>0,1171</u>	<u>62.885</u>	<u>0,1110</u>	<u>53.457</u>

(14) Préstamos

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

(15) Otros pasivos financieros

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

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(16) Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar

(a) Otros documentos y cuentas por cobrar

	2019 M\$	2018 M\$
Cupones por cobrar Banco Estado	21.306	-
Cupones por cobrar Banco del Desarrollo	-	-
Cupones por cobrar Falabella	-	-
Cupones por cobrar Cía. Agropecuaria Copeval S.A.	-	131.577
Letras Hipotecarias (bancos)	-	268
Total de Cuentas y documentos por pagar por operaciones	<u>21.306</u>	<u>131.845</u>

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta otros documentos y cuentas por pagar.

(17) Ingresos anticipados

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

(18) Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

	2019 M\$	2018 M\$
Dividendos Entel	<u>3.037</u>	<u>-</u>
Totales	<u>3037</u>	<u>-</u>

(b) Otros pasivos

	2019 M\$	2018 M\$
Dividendos por pagar	<u>178.645</u>	<u>132.265</u>
Totales	<u>178.645</u>	<u>132.265</u>

(19) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo presenta intereses y reajustes por M\$650.992 y por M\$746.872, respectivamente.

(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

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

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(21) Efectivo y efectivo equivalente

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

	2019 M\$	2018 M\$
Banco Bice Pesos	2.237	6.552
Banco Bice Usd	-	821
Totales	2.237	7.373

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

	2019 M\$	2018 M\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	(21.353)	4.406
Diferencias de cambio sobre efectivo y equivalentes	16.217	300
Saldo inicial efectivo y efectivo equivalente	7.373	2.667
Saldo efectivo y efectivo equivalente – Estado de flujo de efectivo	2.237	7.373

(22) Cuotas emitidas

Serie A

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 383.305, cuyo valor es de \$11.447,6182 (el monto del patrimonio utilizado para dicho cálculo de valor cuota no considera la provisión por dividendo mínimo registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, ascendente a M\$178.645.

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2019	-	-	383.305	383.305

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2019, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	665.772	665.772
Emissiones del periodo	-	-	87.583	87.583
Cuotas recompradas	-	-	18.045	18.045
Disminuciones	-	-	(388.095)	(388.095)
Saldo al cierre	-	-	383.305	383.305

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(23) Cuotas emitidas, continuación

Serie B

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 2.503.502, cuyo valor es de \$11.638,1756 (el monto del patrimonio utilizado para dicho cálculo de valor cuota no considera la provisión por dividendo mínimo registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, ascendente a M\$178.645. Además el Fondo mantiene 29.980 cuotas de propia emisión compradas por el Fondo, el detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2019	-	-	2.503.502	2.503.502

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2019, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	1.596.134	1.596.134
Emisiones del periodo	-	-	3.644.947	3.644.947
Restituciones				
Cuotas recompradas	-	-	(22.980)	(22.980)
Disminuciones	-	-	(2.714.599)	(2.714.599)
Saldo al cierre	-	-	2.503.502	2.503.502

Serie C

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 1.615.721, cuyo valor es de \$12.225,5370 (el monto del patrimonio utilizado para dicho cálculo de valor cuota no considera la provisión por dividendo mínimo registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, ascendente a M\$178.645, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2019	-	-	1.615.721	1.615.721

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2019, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	1.415.718	1.415.718
Emisiones del periodo	-	-	1.577.432	1.577.432
Cuotas Restituidas	-	-	-	-
Cuotas recompradas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(1.377.429)	(1.377.429)
Saldo al cierre	-	-	1.615.721	1.615.721

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(24) Cuotas emitidas, continuación

Serie I

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 27.721, cuyo valor es de \$11.288,3568 (el monto del patrimonio utilizado para dicho cálculo de valor cuota no considera la provisión por dividendo mínimo registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, ascendente a M\$178.645

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2019	-	-	27.721	27.721

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2019, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	538.021	538.021
Emissiones del periodo	-	-	123.199	123.199
			27.956	27.956
Cuotas recompradas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(661.455)	(661.455)
Saldo al cierre	-	-	27.721	27.721

Serie A

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 665.772, cuyo valor es de \$11.186,3373 (el monto del patrimonio utilizado para dicho cálculo de valor cuota no considera la provisión por dividendo mínimo registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, ascendente a M\$132.265. Además el Fondo mantiene 26.081 cuotas de propia emisión compradas por el Fondo, el detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2018	-	-	665.772	665.772

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2018, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	383.313	383.313
Emissiones del periodo	-	-	1.685.834	1.685.834
Cuotas recompradas	-	-	(26.081)	(26.081)
Disminuciones	-	-	(1.377.294)	(1.377.294)
Saldo al cierre	-	-	665.772	665.772

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(25) Cuotas emitidas, continuación

Serie B

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 1.596.134, cuyo valor es de \$11.318,0862 (el monto del patrimonio utilizado para dicho cálculo de valor cuota no considera la provisión por dividendo mínimo registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, ascendente a M\$132.265. Además el Fondo mantiene 29.943 cuotas de propia emisión compradas por el Fondo, el detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2018	-	-	1.596.134	1.596.134

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2018, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	20.371	20.371
Emisiones del periodo	-	-	2.290.253	2.290.253
Cuotas recompradas	-	-	(29.943)	(29.943)
Disminuciones	-	-	(684.547)	(684.547)
Saldo al cierre	-	-	1.596.134	1.596.134

Serie C

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 1.415.718, cuyo valor es de \$11.776,8782 (el monto del patrimonio utilizado para dicho cálculo de valor cuota no considera la provisión por dividendo mínimo registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, ascendente a M\$132.265, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2018	-	-	1.415.718	1.415.718

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2018, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	623.924	623.924
Emisiones del periodo	-	-	1.102.212	1.102.212
Cuotas recompradas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(310.418)	(310.418)
Saldo al cierre	-	-	1.415.718	1.415.718

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(22) Cuotas emitidas, continuación

Serie I

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 538.021, cuyo valor es de \$10.958,1456 (el monto del patrimonio utilizado para dicho cálculo de valor cuota no considera la provisión por dividendo mínimo registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, ascendente a M\$132.265. Además el Fondo mantiene 27.956 cuotas de propia emisión compradas por el Fondo, el detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2018	-	-	538.021	538.021

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2018, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	3.629	3.629
Emisiones del periodo	-	-	1.129.933	1.129.933
Cuotas recompradas	-	-	(27.956)	(27.956)
Disminuciones	-	-	(567.585)	(567.585)
Saldo al cierre	-	-	538.021	538.021

(23) Reparto de patrimonio

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los repartos de patrimonio ascendieron a M\$ 41.793.978 y M\$17.468.223, respectivamente (Fondo rescatable).

(24) Reparto de beneficios a los aportantes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo repartió beneficios a los aportantes según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2019

Serie	Fecha de distribución	Monto por cuota	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
Serie A	05-06-2019	88,7371	45.357	Definitivo
Serie B	05-06-2019	89,9666	220.961	Definitivo
Serie C	05-06-2019	93,9944	170.590	Definitivo
Serie I	05-06-2019	87,1726	3.974	Definitivo

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(24) Reparto de beneficios a los aportantes

Al 31 de diciembre de 2018

Serie	Fecha de distribución	Monto por cuota	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
Serie A	06/06/2018	79,6426	39.228	Definitivo
Serie B	06/06/2018	80,3594	14.500	Definitivo
Serie C	06/06/2018	83,1633	64.728	Definitivo
Serie I	06/06/2018	77,7236	282	Definitivo

(25) Rentabilidad del Fondo

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo cuenta con la siguiente información de rentabilidad:

Serie A

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	3,1321	3,1321	6,7876
Real	0,4212	0,4212	1,0849

Serie B

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	3,6284	3,6284	7,8177
Real	0,9044	0,9044	2,0601

Serie C

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	4,6175	4,6175	9,8859
Real	1,8676	1,8676	4,0178

Serie I

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	3,8151	3,8151	8,2066
Real	1,0862	1,0862	2,4281

La rentabilidad de los últimos 12 meses y los últimos 24 meses corresponden a períodos móviles.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(25) Rentabilidad del Fondo, continuación

La rentabilidad del período actual corresponde a la variación entre el 01 de enero y la fecha de cierre de los estados financieros que se informan.

Adicionalmente, la administradora podrá exponer la rentabilidad del Fondo en base a otros parámetros distintos a la variación del valor cuota, siempre y cuando se indique detalladamente su forma de cálculo.

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo cuenta con la siguiente información de rentabilidad:

Serie A

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	3,5444	3,5444	8,0023
Real	0,6609	0,6609	3,2309

Serie B

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	4,0427	4,0427	9,0441
Real	1,1453	1,1453	4,2268

Serie C

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	5,0358	5,0358	11,1358
Real	2,1108	2,1108	6,2260

Serie I

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	4,2301	4,2301	9,4374
Real	1,3275	1,3275	4,6027

La rentabilidad de los últimos 12 meses y los últimos 24 meses corresponden a períodos móviles.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(25) Rentabilidad del Fondo, continuación

La rentabilidad del período actual corresponde a la variación entre el 01 de enero y la fecha de cierre de los estados financieros que se informan.

Adicionalmente, la administradora podrá exponer la rentabilidad del Fondo en base a otros parámetros distintos a la variación del valor cuota, siempre y cuando se indique detalladamente su forma de cálculo.

(26) Valor económico de la cuota

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

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(27) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión

Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de fondos de inversión emitidas por un mismo emisor, de los fondos administrados, son las siguientes:

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Total % inversión del emisor	Total Monto Invertido M\$	Fondo 1 % inversión del emisor	Fondo 1 Monto Invertido M\$	Fondo 2 % inversión del emisor	Fondo 2 Monto Invertido M\$	Fondo 3 % inversión del emisor	Fondo 3 Monto Invertido M\$	Fondo 4 % inversión del emisor	Fondo 4 Monto Invertido M\$	Fondo 5 % inversión del emisor	Fondo 5 Monto Invertido M\$	Fondo 6 % inversión del emisor	Fondo 6 Monto Invertido M\$	Fondo 7 % inversión del emisor	Fondo 7 Monto Invertido M\$	Fondo 8 % inversión del emisor	Fondo 8 Monto Invertido M\$	Fondo 9 % inversión del emisor	Fondo 9 Monto Invertido M\$	Fondo 10 % inversión del emisor	Fondo 10 Monto Invertido M\$
ALICORP SA	ALICORCI PE	0.0155%	273.905									0.0042%	74.898			0.0113%	199.007						
AMBEV SA	ABEV US	0.0012%	641.145									0.0012%	641.145										
AMERICA MOVIL SAB DE CV	AMV	0.0021%	558.097									0.0021%	558.097										
ANTARCHILE SA	ANTARCHILE	0.1963%	6.493.811	0.1963%	6.493.811																		
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	AC MM	0.0014%	99.734									0.0014%	99.734										
AUSTRAL GROUP SAA	AUSTRACI PE	0.0838%	50.561													0.0838%	50.561						
AVIANCA HOLDINGS SA	AVH	0.0476%	66.416									0.0476%	66.416										
AZUL SA	AZUL US	0.0109%	383.382									0.0109%	383.382										
BZW CIA. GLOBAL DO VAREJO	BTOW3 BZ	0.0010%	58.088									0.0010%	58.088										
BANCO BRADESCO SA	BBD	0.0051%	1.376.990									0.0051%	1.376.990										
BANCO DE CHILE	CHILE	0.0555%	4.465.425	0.0542%	4.361.880							0.0013%	103.545										
BANCO DE CREDITO E INVERSIONE	BGI	0.1123%	5.416.281	0.1109%	5.348.171							0.0014%	68.110										
BANCO DO BRASIL SA	BBSA3 BZ	0.0014%	388.273									0.0014%	388.273										
BANCO SANTANDER CHILE	BSANTANDER	0.0670%	5.444.097	0.0670%	5.444.097																		
BANCO SANTANDER SA	SAN	0.0003%	156.648			0.0003%	156.648																
BBVA	BBVA US	0.0006%	164.427			0.0006%	164.427																
BMA&FBOVESPA SA	B3SA3 BZ	0.0026%	435.580									0.0026%	435.580										
BP PLC	BP	0.0003%	290.462			0.0003%	290.462																
CAP SA	CAP	0.5015%	4.262.457	0.5015%	4.262.457																		
CARREFOUR SA	CA FP	0.0054%	550.744			0.0054%	550.744																
CASA GRANDE SAA	CASAGRCI PE	0.3983%	228.642												0.3983%	228.642							
CEMENTO POLPAICO SA	POLPAICO	1.4229%	2.044.878	1.4229%	2.044.878																		
CEMENTOS LIMA SAA	UNACEMCI PE	0.0812%	665.611									0.0075%	61.472			0.0737%	604.139						
CEMENTOS PACASMAYO SAA	CPAC	0.0185%	108.094									0.0185%	108.094										
CEMEX LATAM HOLDINGS SA	CLH CB	0.0121%	69.927									0.0121%	69.927										
CEMEX SAB DE CV	CX	0.0111%	468.126									0.0111%	468.126										
CENCOSUD SA	CENCOSUD	0.3478%	9.946.077	0.2921%	8.352.397							0.0058%	166.972					0.0070%	201.551	0.0377%	1.076.901	0.0052%	148.288
CENCOSUD SHOPPING SA	CENCOSHOPP	0.1419%	4.003.698	0.1408%	3.969.635							0.0012%	33.063										
CIA DE LOCACAO DAS AMERICAS	LCAM3 BZ	0.0049%	105.410									0.0049%	105.410										
CIELO SA	CIEL3 BZ	0.0011%	47.283									0.0011%	47.283										
COCA-COLA EMBONOR SA	EMBONOR-B	0.7425%	2.571.773	0.7425%	2.571.773																		
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	KOF	0.0053%	127.185									0.0053%	127.185										
COMMUNICATION SERVICES SELECT	XLC	0.0074%	401.071			0.0074%	401.071																
COPA HOLDINGS SA	CPA	0.0083%	207.959									0.0083%	207.959										
CORRIANCA	ITALICORP	0.7396%	16.709.432	0.6013%	13.278.989							0.0140%	308.090					0.0263%	580.713	0.1151%	2.541.630		
CORPORACION ACEROS AREQUIPA S	CORARECI PE	0.1795%	424.374												0.1795%	424.374							
CORPORACION LINDLEY SA	CORLNI1 PE	1.1533%	910.327												1.1533%	910.327							
CREDICORP LTD	BAP	0.0011%	135.649									0.0011%	135.649										
CRISTALERIAS DE CHILE SA	CRISTALES	1.1626%	4.017.951	1.1626%	4.017.951																		
DRDGASIL SA	RADL3 BZ	0.0007%	47.848									0.0007%	47.848										
EL PUERTO LIVE-1	LIVEPOLC MM	0.0699%	517.579									0.0699%	517.579										
ELEMENTA SAB DE CV	ELEMENTA MM	0.0149%	77.023									0.0149%	77.023										
EMBOTELLADORA ANDINA SA	ANDINA-A	0.4945%	4.310.678	0.4945%	4.310.678																		
EMBOTELLADORA ANDINA SA	ANDINA-B	0.7023%	7.238.335	0.2891%	2.979.960							0.0082%	84.933					0.0892%	888.097	0.2716%	2.799.214	0.0472%	486.131
EMPRESA EDITORA EL COMERCIO	ELCOMEI1 PE	0.0706%	14.822												0.0706%	14.822							
EMPRESAS CMPC SA	CMPC	0.1306%	6.066.445	0.1268%	5.889.987							0.0038%	176.458										
EMPRESAS COPEC SA	COPEC	0.1277%	11.231.558	0.1249%	10.981.277							0.0028%	250.281										
ENDESA (CHILE)	ENELGXCH	0.2201%	6.748.008	0.0541%	1.658.137							0.0029%	88.910					0.0317%	972.316	0.1219%	3.738.258	0.0095%	290.387
ENEL AMERICAS SA	ENELAM	0.0591%	7.477.650	0.0587%	7.436.075							0.0003%	41.605										
ENEL CHILE SA	ENELCHILE	0.1823%	7.466.273	0.1509%	7.396.403							0.0014%	70.870										
ENIGIE SA	ENIGI1 FP	0.0004%	121.057							0.0004%	121.057												
ENJOY SA	ENJOY	0.4585%	458.305	0.4585%	458.305																		
ENTEL CHILE SA	ENTEL	0.5097%	8.228.056	0.5010%	8.087.472							0.0087%	140.584										
FERREYROS SA	FERREYCI1 PE	0.1508%	726.811												0.1508%	726.811							
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR F	XLF	0.0175%	3.220.027			0.0175%	3.220.027																
FIP BORSCH I	FIP BORSCH I	37.4334%	3.170.806																	11.9060%	1.008.498	25.5275%	2.162.308
FIP CHL RENTA ALTERNATIVA II	FIPCHLRENTAALTERNATIVA II	100.0000%	7.237.698							63.6712%	86.992.169	50.0000%	3.618.848						16.6667%	1.206.283	33.3333%	2.412.567	
FIP CHL RENTA TOTAL	FIPCHLRENTA B	63.6712%	86.992.169							63.6712%	86.992.169												

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(27) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión, continuación

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Total		Fondo 1	Fondo 1	Fondo 2	Fondo 2	Fondo 3	Fondo 3	Fondo 4	Fondo 4	Fondo 5	Fondo 5	Fondo 6	Fondo 6	Fondo 7	Fondo 7	Fondo 8	Fondo 8	Fondo 9	Fondo 9	Fondo 10	Fondo 10
		% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$
FIP LV COPISA II	FIPLVOPISA II	1.5000%	333.828																				
FIP SHORT VOL	FIPSHORTVOLFIIB	100.0000%	3.082.205																				
FIP TAM COPISA III	FIP TAM COPISA III	52.8956%	6.703.270																				
FOMENTO ECONUBD	FMX US	0.0003%	49.473							12.1112%	1.536.100			100.0000%	3.082.205						1.5000%	333.828	
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL	CFIUDAJE																						
DEUDA AUTOMOTRIZ PERU	GAMCOAU ID	27.3482%	4.118.635																				
SAM STAR CHINA EQUITY	GAMCOAU ID	3.0226%	659.705					3.0226%	659.705														
SAM STAR JAPAN LEADERS EQUITY	GAMSJUA ID	0.4090%	1.754.696					0.4090%	1.754.696														
GASCO SA	GASCO	0.8017%	2.619.621	0.8017%	2.619.621																		
GRANA Y MONTERO SA	GRAMONCI PE	0.1401%	467.400									0.0206%	68.869			0.1195%	398.531						
BRUMA SAS DE CV	GRUMAB MM	0.0043%	138.919									0.0043%	138.919										
BRUPO BIMBO SAS DE CV	BIMBDA MM	0.0045%	294.269									0.0045%	294.269										
BRUPO CEMENTOS	GCC MM	0.0101%	136.367									0.0101%	136.367										
BRUPO F BANDORT O	GFNORTEO MM	0.0062%	633.306									0.0062%	633.306										
BRUPO LALA SAB DE CV	LALAB MM	0.0129%	207.754									0.0129%	207.754										
BRUPO MEXICO SAB DE CV	GIMEXCOB MM	0.0027%	430.339									0.0027%	430.339										
BRUPO SECURITY SA	SECURITY	0.5640%	4.077.120	0.5640%	4.077.120																		
BRUPO TELEvisa SA	TV US	0.0044%	222.631									0.0044%	222.631										
INMOBILIARIA E INVERSIONES CAPITAL PLUS SPA	CAPITAL PLUS	100.0000%	21.261																				
INMOBILIARIA E INVERSIONES CERRO COLORADO SPA	CERRO COLORADO	100.0000%	595.219							100.0000%	595.219												
INMOBILIARIA MANQUEHUE SA	MANQUEHUE	1.8940%	1.471.577	1.8940%	1.471.577																		
INTERCORP LCMN	IFS US	0.0204%	725.077											0.0091%	323.379					0.0113%	401.698		
INVECO OOD TRUST SERIES 1	OQO	0.0178%	11.906.205																				
SHARES GLOBAL ENERGY ETF	IXC	0.0832%	520.252			0.0178%	11.906.205																
SHARES GLOBAL HEALTHCARE ETF	IXJ	0.2287%	3.631.941																				
SHARES MSCI ALL COUNTRY ASIA	AAJX	0.2436%	6.958.783																				
SHARES MSCI BRAZIL ETF	EWZ	0.0317%	2.614.677											0.0317%	2.614.677								
SHARES MSCI CHINA ETF	MCHI	0.0517%	1.931.880																				
SHARES MSCI EUROZONE ETF	EZJ	0.1732%	7.360.744					0.0517%	1.931.880														
SHARES MSCI JAPAN ETF	EWJ	0.0355%	3.324.143																				
SHARES MSCI SOUTH KOREA ETF	EWY	0.0062%	186.126																				
SHARES MSCI SPAIN ETF	EWSP	0.0638%	474.599																				
SHARES MSCI UNITED KINGDOM ET	EWUJ	0.0586%	1.536.909																				
SHARES RUSSELL 2000 ETF	IWM	0.0109%	3.645.227																				
TAU UNIBANCO HOLDING SA	ITUB	0.0067%	1.889.029											0.0067%	1.889.029								
LAN AIRLINES SA	LTM	0.1003%	4.579.165	0.0984%	4.482.325																		
LOJAS AMERICANAS SA	LAME2 BZ	0.0001%	1.210																				
LOJAS AMERICANAS SA	LAME3 BZ	0.0028%	144.533																				
LOJAS RENNER SA	LRN3 BZ	0.0019%	162.197																				
MAGAZINE LUIZA SA	MGLU3 BZ	0.0012%	174.994																				
MARFRIG GLOBAL FOODS SA	MRFG3 BZ	0.0042%	55.355																				
MBI BEST IDEAS LATAM FONDO DE INVERSION	CFIMBILA-B	100.0000%	1.373.813			100.0000%	1.373.813																
MBI DEUDA ALTERNATIVA FONDO DE INVERSION	CFIMBIDA-A	4.6408%	2.508.589																				
MBI DEUDA ALTERNATIVA FONDO DE INVERSION	CFIMBIDA-C	100.0000%	19.042.869																				
MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSION	CFIMBIDL-C	100.0000%	13.624.843																				
MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSION	CFIMBIRF-A	7.2759%	13.587.358																				
MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSION	CFIMBIRF-C	100.0000%	70.069.075																				
MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	CFIMBIDI-A	1.4946%	65.583																				
MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	CFIMBIDI-C	100.0000%	19.753.057																				
MBI RENDIMIENTO TOTAL FONDO DE INVERSION	CFIMBIRT-A	7.4804%	2.808.158																				
MBI RENDIMIENTO TOTAL FONDO DE INVERSION	CFIMBIRT-B	100.0000%	8.164.256																				
MBI DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSION	CFIMBIBP-A	100.0000%	3.695.465							100.0000%	3.695.465												
MERCADOLIBRE INC	MELI US	0.0099%	183.200																				
MEXICHEM SAB DE CV	ORRIA MM	0.0098%	332.031																				
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICI	GNDI3 BZ	0.0007%	53.703																				
ORGANIZACION SORIANA SAB DE C	SORIANAB MM	0.0136%	241.542																				
ORGANIZACION TERPEL SA	TERPEL CB	0.0841%	350.591																				
PAO DE AZUCAR	CSO	0.0330%	909.008																				
PARQUE ARAUCO SA	PARALICO	0.0882%	1.470.396	0.0882%	1.470.396																		
RESQUERA EXALMAR SA	EXALMCI PE	0.6838%	589.512																				

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(27) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión, continuación

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Total % inversión del emisor	Total Monto Invertido M\$	Fondo 1 % inversión del emisor	Fondo 1 Monto Invertido M\$	Fondo 2 % inversión del emisor	Fondo 2 Monto Invertido M\$	Fondo 3 % inversión del emisor	Fondo 3 Monto Invertido M\$	Fondo 4 % inversión del emisor	Fondo 4 Monto Invertido M\$	Fondo 5 % inversión del emisor	Fondo 5 Monto Invertido M\$	Fondo 6 % inversión del emisor	Fondo 6 Monto Invertido M\$	Fondo 7 % inversión del emisor	Fondo 7 Monto Invertido M\$	Fondo 8 % inversión del emisor	Fondo 8 Monto Invertido M\$	Fondo 9 % inversión del emisor	Fondo 9 Monto Invertido M\$	Fondo 10 % inversión del emisor	Fondo 10 Monto Invertido M\$
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	BRD13 BZ	0.0079%	514,464									0.0079%	514,464										
PETROLEO BRASILEIRO SA	PBR	0.0047%	2,067,003									0.0047%	2,067,003										
PETROLEO BRASILEIRO SA	PBRVA	0.0002%	66,269									0.0002%	66,269										
REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR	XLRE	0.0134%	360,651			0.0134%	360,651																
RENTA INMOBILIARIA ALTO VESPUCCIO SPA	ALTO VESPUCCIO	100.0000%	585,914							100.0000%	585,914												
RENTA INMOBILIARIA CERRO EL PLOMO SA	EL PLOMO	100.0000%	430,118							100.0000%	430,118												
RIMAC-INTERNACIONAL	RIMSEGC1 PE	0.0450%	171,340													0.0450%	171,340						
RIPLEY CORPORACION SA	RIPLEY	0.4291%	2,801,476	0.4291%	2,801,476																		
SABESP	SBSP3 BZ	0.0007%	56,751									0.0007%	56,751										
SACI FALABELLA	FALABELLA	0.1047%	8,492,876	0.1034%	8,387,527							0.0013%	105,349										
SIDERURGICA PERU	SIDERCT PE	0.0929%	227,318													0.0929%	227,318						
SOCIEDAD MATRIZ SAAM SA	SAAM	0.1283%	737,732	0.1283%	737,732																		
SOCIEDAD MINERA	MINERDEC1 PE	0.0069%	347,958													0.0069%	347,958						
SONDA SA	SONDA	0.8230%	4,658,908	0.8109%	4,590,024							0.0122%	68,884										
SOQUIMICH	SQM	0.0074%	177,980									0.0074%	177,980										
SOQUIMICH	SQM-B	0.3708%	9,046,575	0.3708%	9,046,575																		
SPDR DOW JONES INDUSTRIAL AVER	DIA	0.0383%	6,450,916			0.0383%	6,450,916																
SPDR S&P 500 ETF TRUST	SPY	0.0036%	7,915,490			0.0036%	7,915,490																
SSE PLC	SSE LN	0.0000%	1,176			0.0000%	1,176																
TELESP	VIV	0.0034%	407,409									0.0034%	407,409										
TERMIUM SA	TX US	0.0098%	315,088									0.0098%	315,088										
TNI PARTICIPACOES SA	TNU US	0.0001%	4,289									0.0001%	4,289										
UNITED STATES OIL FUND LP	USO	0.0518%	711,562			0.0518%	711,562																
VALE SA	VALE	0.0023%	1,198,990									0.0023%	1,198,990										
VANECK VECTORS RUSSIA ETF	RSX	0.0275%	242,719			0.0275%	242,719																
VANGUARD FTSE EUROPE ETF	VWG	0.0489%	5,634,428			0.0489%	5,634,428																
VANGUARD VALLE ETF	VTV	0.0122%	5,136,606			0.0122%	5,136,606																
VOLCOMCAPITAL DEUDA II FONDO DE INVERSION	CFIDEU2B-E	11.6671%	3,004,751													2.8294%	728,689	8.8377%	2,276,062				
VOLCOMCAPITAL DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSION	CFIVORDP-E	8.5285%	4,244,556													3.4996%	1,741,729	3.3334%	1,658,988	1.6955%	843,839		
WISDOMTREE JAPAN HEDGED EQUITY	DIJ	0.0922%	1,687,023			0.0922%	1,687,023																
XTRACKERS DAX UCITS ETF	XRDAX SW	0.0284%	818,139			0.0284%	818,139																
XTRACKERS EURO STOXX 60 UCITS	XESC GY	0.0232%	607,791			0.0232%	607,791																
XTRACKERS MSCI EMU UCITS ETF	XOSE GY	0.1568%	2,519,162			0.1568%	2,519,162																
XTRACKERS MSCI EUROPE UCITS ET	XMED LN	0.0606%	1,351,836			0.0606%	1,351,836																

Fondo 1: MBI Arbitrage Fondo de Inversión
Fondo 2: MBI Global Fondo de Inversión
Fondo 3: MBI Deuda Alternativa Fondo de Inversión
Fondo 4: MBI Deuda Privada Fondo de Inversión
Fondo 5: MBI Best Ideas Latam Fondo de Inversión
Fondo 6: MBI Oportunidades Fondo de Inversión
Fondo 7: MBI Peru Fondo de Inversión
Fondo 8: MBI Rendimiento Total Fondo de Inversión
Fondo 9: MBI Deuda Plus Fondo de Inversión
Fondo 10: MBI Renta Fija Plus Dólar Fondo de Inversión

El porcentaje de inversión en el emisor por Fondo, corresponderá al número de acciones o cuotas en circulación, de un mismo emisor, mantenidas en sus carteras de inversiones, respecto del total de acciones o cuotas en circulación del emisor.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(28) Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta excesos de inversión.

(29) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen gravámenes ni prohibiciones.

El límite establecido en el Reglamento Interno del Fondo es 100% calculado sobre el total de activos.

(30) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235/2009)

31 de diciembre de 2019

Entidades	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	Monto custodiado	% Sobre total Inversión Inst. emitidos por		Monto custodiado	% Sobre total Inversión Inst. emitidos por	
		emisores nacionales	Activos del Fondo % sobre total		emisores extranjeros	Activos del Fondo % sobre total
	M\$\$			M\$\$		
DCV (Deposito Central de Valores)	51.915.878	98,6204%	96,7093%	-	-	-
Mbi corredores de bolsa	201.208	0,3822%	0,3748%	-	-	-
Bice Administradora de fondos	525.046	0,9974%	0,9781%	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	52.642.132	100,000%	98,0622%	-	-	-

31 de diciembre de 2018

Entidades	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	Monto custodiado	% Sobre total Inversión Inst. emitidos por		Monto custodiado	% Sobre total Inversión Inst. emitidos por	
		emisores nacionales	Activos del Fondo % sobre total		emisores extranjeros	Activos del Fondo % sobre total
	M\$\$			M\$\$		
DCV (Deposito Central de Valores)	45.505.595	99,5187	94,4826	-	-	-
BCI	220.064	0,4813	0,4569	-	-	-
DCV Internacional	-	-	-	1.234.294	100	2,5627
Total cartera de inversiones en custodia	45.725.659	100	94,9395	1.234.294	100	2,5627

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(31) Partes relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el Artículo N°100 de la Ley de Mercados y Valores.

(a) Remuneración por administración (Artículo N°9 Ley N°20.712)

(i) Sobre la remuneración fija

La remuneración fija de la Serie A, B e I se calculará diariamente sobre el monto que resulte de deducir del valor neto diario de la Serie antes de remuneración, los aportes de dicha Serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de esa Serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre (porcentaje de remuneración dividido por 365 días) y se pagará por períodos vencidos, dentro de los primeros 5 días hábiles de cada mes.

Esta remuneración se determinará mediante la aplicación de las siguientes tasas porcentuales mensuales:

Serie	Remuneración Fija (% o monto anual)
A	Un 1,2% anual, más Impuesto al Valor Agregado (“IVA”)
B	Un 0,8% anual, más Impuesto al Valor Agregado (“IVA”)
I	Un 0,65% anual, más Impuesto al Valor Agregado (“IVA”)
C	Un 0,00% anual

La actualización de las remuneraciones a que se refiere el presente Artículo, será informada a los Aportantes del Fondo a través de los medios establecidos en el Reglamento Interno, dentro de los 10 días siguientes a su actualización.

El total de remuneración fija por administración al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascendió a M\$357.284 y M\$207.961, adeudándose al 31 de diciembre de 2019 M\$29.410 y al 31 de diciembre de 2018 M\$28.288, por remuneración por pagar MBI Administradora General de Fondos S.A.

Al cierre del ejercicio 2019 y 2018, la Sociedad Administradora no percibió comisión variable.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(31) Partes relacionadas, continuación

(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionada a la misma y otros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Administradora, sus Personas Relacionadas, sus Accionistas y los Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación.

(i) Al 31 de diciembre de 2019

Serie A	%	N° de cuotas a comienzos del año	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del año
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0451	271	1.955	2.053	173
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-
Totales	0,0451	271	1.955	2.053	173

(ii) Al 31 de diciembre de 2018

Serie A	%	N° de cuotas a comienzos del año	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del año
Sociedad Administradora	-	-	32	-	(32)
Personas relacionadas	0,0407	-	33	4.933	(4.965)
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-
Totales	0,0407	-	65	4.933	(4.997)

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(32) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo N°12 Ley N°20.712)

La garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo, en cumplimiento de las disposiciones del Artículo N°12 de la Ley N°20.712, es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde – hasta)
Póliza de seguro	Avla Seguros	Banco de Chile	10.000	10-01-2019 – 10-01-2020

(33) Otros gastos de operación

Los conceptos por los cuales el Fondo ha incurrido en gastos operacionales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son presentados a continuación:

Tipo de gasto	Monto del trimestre actual M\$	Monto acumulado año actual M\$	Monto acumulado año anterior M\$
Custodia	4.347	27.008	23.300
Gastos Corretaje Valores	1.630	5.869	7.570
Publicaciones	1.525	4.695	4.693
Auditoría	-	6.110	5.970
Comisión para el Mercado Financiero	-	-	204
Asesoría Legal	-	-	-
Gastos bancarios	284	941	622
Servicios Valorización	842	2.151	1.773
Servicio de Terminal	1.656	4.025	-
Notariales y Legales	-	-	-
Otros gastos	-	-	-
Totales	10.284	50.799	44.132
% sobre el activo del Fondo	0,0192%	0,0946%	0,0916%

(34) Remuneración del Comité de Vigilancia

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta saldo por este concepto, debido a que MBI Deuda Total Fondo de Inversión es del tipo rescatable y de acuerdo a la Ley N°20.712 en su Artículo N°68 menciona que “Los fondos no rescatables deberán contar con un Comité de Vigilancia”. Por lo tanto y según lo que establece la ley, no es obligatorio que el Fondo cuente con un Comité de Vigilancia por tratarse del tipo rescatable.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(35) Información estadística

La información estadística del Fondo al último día de cada mes del período que se informa es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019

Serie A	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
Enero	11.244,431	11.244,431	6.463.591	6
Febrero	11.259,263	11.259,263	6.037.250	4
Marzo	11.311,197	11.311,197	5.981.825	4
Abril	11.396,330	11.396,330	5.966.868	4
Mayo	11.480,539	11.480,539	5.873.294	3
Junio	11.462,175	11.462,175	5.487.803	3
Julio	11.551,566	11.551,566	5.361.394	4
Agosto	11.600,285	11.600,285	5.319.462	4
Septiembre	11.627,209	11.627,209	5.142.645	3
Octubre	11.537,234	11.537,234	4.722.986	3
Noviembre	11.379,687	11.379,687	4.425.640	2
Diciembre	11.447,618	11.447,618	4.387.929	3

En el valor libro cuota, valor mercado cuota y en el patrimonio, no se considera provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, ascendente a M\$178.645.

Serie B	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
Enero	11.381,5033	11.381,5033	18.612.787	9
Febrero	11.400,7130	11.400,7130	21.257.519	9
Marzo	11.457,9703	11.457,9703	22.381.678	5
Abril	11.548,7636	11.548,7636	26.134.875	5
Mayo	11.638,8424	11.638,8424	28.444.504	8
Junio	11.624,8103	11.624,8103	28.069.221	6
Julio	11.720,2477	11.720,2477	29.861.902	7
Agosto	11.774,4773	11.774,4773	32.014.121	8
Septiembre	11.806,4630	11.806,4630	33.430.295	6
Octubre	11.719,8775	11.719,8775	36.916.606	7
Noviembre	11.564,3984	11.564,3984	30.784.602	7
Diciembre	11.638,1756	11.638,1756	29.136.196	8

En el valor libro cuota, valor mercado cuota y en el patrimonio, no se considera provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, ascendente a M\$178.645.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(35) Información estadística, continuación

Serie C	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
Enero	11.852,4254	11.852,4254	18.051.268	1
Febrero	11.881,0855	11.881,0855	18.616.758	1
Marzo	11.950,3937	11.950,3937	18.827.009	1
Abril	12.054,4979	12.054,4979	20.670.052	1
Mayo	12.158,3274	12.158,3274	22.066.039	3
Junio	12.153,1549	12.153,1549	26.459.108	2
Julio	12.262,8203	12.262,8203	24.496.406	2
Agosto	12.329,5046	12.329,5046	24.552.260	2
Septiembre	12.372,6552	12.372,6552	25.144.860	2
Octubre	12.291,8311	12.291,8311	25.470.813	2
Noviembre	12.138,2386	12.138,2386	19.612.007	1
Diciembre	12.225,5370	12.225,5370	19.753.057	1

En el valor libro cuota, valor mercado cuota y en el patrimonio, no se considera provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, ascendente a M\$178.645.

Serie I	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
Enero	11.021,2307	11.021,2307	5.013.040	4
Febrero	11.041,3570	11.041,3570	3.976.390	4
Marzo	11.098,5061	11.098,5061	2.989.227	4
Abril	11.188,1061	11.188,1061	1.523.440	3
Mayo	11.277,0956	11.277,0956	514.247	3
Junio	11.265,1663	11.265,1663	572.586	2
Julio	11.359,3875	11.359,3875	577.375	2
Agosto	11.413,6923	11.413,6923	580.135	2
Septiembre	11.446,3912	11.446,3912	472.725	2
Octubre	11.364,1835	11.364,1835	469.329	2
Noviembre	11.215,0823	11.215,0823	310.893	1
Diciembre	11.288,3568	11.288,3568	312.925	1

En el valor libro cuota, valor mercado cuota y en el patrimonio, no se considera provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, ascendente a M\$178.645.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(35) Información estadística, continuación

La información estadística del Fondo al último día de cada mes del período que se informa es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

Serie A	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
Enero	10.931,2528	10.931,2528	3.995.373	2
Febrero	10.976,6581	10.976,6581	4.431.661	2
Marzo	11.034,4786	11.034,4786	5.466.580	2
Abril	11.064,6822	11.064,6822	4.919.291	4
Mayo	11.127,1727	11.127,1727	5.340.954	4
Junio	11.089,6791	11.089,6791	13.849.146	4
Julio	11.133,7284	11.133,7284	11.675.729	3
Agosto	11.153,7889	11.153,7889	9.450.594	3
Septiembre	11.171,8304	11.171,8304	9.893.784	4
Octubre	11.154,8544	11.154,8544	7.778.670	4
Noviembre	11.168,2661	11.168,2661	7.638.915	5
Diciembre	11.186,3373	11.186,3373	7.447.551	5

En el valor libro cuota, valor mercado cuota y en el patrimonio, no se considera provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, ascendente a M\$132.265.

Serie B	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
Enero	11.011,5232	11.011,5232	224.316	1
Febrero	11.061,3342	11.061,3342	225.330	1
Marzo	11.124,1350	11.124,1350	727.485	1
Abril	11.158,9858	11.158,9858	2.316.605	3
Mayo	11.226,5849	11.226,5849	2.025.646	2
Junio	11.193,1715	11.193,1715	2.893.692	3
Julio	11.242,2143	11.242,2143	8.656.797	3
Agosto	11.267,0627	11.267,0627	12.770.799	4
Septiembre	11.289,7408	11.289,7408	18.778.892	5
Octubre	11.227,1822	11.227,1822	19.661.699	5
Noviembre	11.295,1963	11.295,1963	19.915.995	5
Diciembre	11.318,0862	11.318,0862	18.065.182	4

En el valor libro cuota, valor mercado cuota y en el patrimonio, no se considera provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, ascendente a M\$132.265.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(35) Información estadística, continuación

Serie C	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
Enero	11.358,7136	11.358,7136	7.714.339	1
Febrero	11.418,4137	11.418,4137	7.951.384	1
Marzo	11.492,5108	11.492,5108	8.084.832	1
Abril	11.537,5210	11.537,5210	8.211.611	1
Mayo	11.616,7826	11.616,7826	9.041.644	1
Junio	11.591,2551	11.591,2551	9.086.628	1
Julio	11.651,4394	11.651,4394	10.169.435	1
Agosto	11.686,6180	11.686,6180	12.765.550	1
Septiembre	11.719,2877	11.719,2877	13.023.258	1
Octubre	11.715,7004	11.715,7004	14.793.028	1
Noviembre	11.743,5813	11.743,5813	15.449.773	1
Diciembre	11.776,8782	11.776,8782	16.672.738	1

En el valor libro cuota, valor mercado cuota y en el patrimonio, no se considera provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, ascendente a M\$132.265.

Serie I	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
Enero	10.643,7856	10.643,7856	38.626	1
Febrero	10.693,4084	10.693,4084	38.806	1
Marzo	10.755,7650	10.755,7650	39.033	1
Abril	10.791,0583	10.791,0583	39.161	1
Mayo	10.858,0897	10.858,0897	39.404	1
Junio	10.827,3741	10.827,3741	5.543.789	3
Julio	10.876,4768	10.876,4768	3.564.026	2
Agosto	10.902,1835	10.902,1835	3.294.465	3
Septiembre	10.925,7435	10.925,7435	3.290.943	5
Octubre	10.915,2583	10.915,2583	8.337.827	4
Noviembre	10.934,3120	10.934,3120	6.757.580	4
Diciembre	10.958,1456	10.958,1456	5.895.712	5

En el valor libro cuota, valor mercado cuota y en el patrimonio, no se considera provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, ascendente a M\$132.265.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(36) Consolidación de Subsidiarias o Filiales e información de Asociadas Coligadas

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

(37) Recompra de Cuotas emitidas

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo mantiene 22.980 cuotas de la Serie B, al 31 de diciembre de 2018, el Fondo mantiene 26.081 cuotas de la Serie A, 26.081 de la Serie B y 27.956 de la Serie

(38) Sanciones

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

(39) Hechos posteriores

Con fecha 08 de enero de 2020, MBI Administradora General de Fondos realizó la renovación de la boleta de garantía para el Fondo MBI Deuda Total Fondo de Inversión, cumpliendo así con el Artículo N°226 de la Ley N°18.045 y el Artículo N°12 de la Ley N°20.712. La Garantía constituida por este Fondo mediante póliza de garantía emitida por Avla Seguros de Crédito y Garantía S.A., corresponde a la póliza N°3012020108941 por UF21.707 con vencimiento al 10 de enero de 2021. Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudiesen afectar en forma significativa los presentes estados financieros.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldo o la interpretación de los presentes estados financieros.

(40) Aprobación estados financieros

En sesión ordinaria de Directorio de fecha 13 de marzo de 2020, los directores presentes aprobaron y autorizaron los presentes estados financieros.

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de diciembre de 2019

ANEXO 1: Estados Complementarios a los estados financieros

(a) Resumen de la cartera de inversiones

Descripción	Monto invertido al 31/12/2019			% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero	Monto Total	
	M\$	M\$	M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	0,0000
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	0,0000
Cuotas de fondos mutuos	525.046	-	525.046	0,9781
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	0,0000
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	0,0000
Títulos que representen productos	-	-	-	0,0000
Otros títulos de renta variable	-	-	-	0,0000
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	24.307.728	-	24.307.728	45,2806
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	0,0000
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	1.073.926	-	1.073.926	2,0005
Otros títulos de deuda	26.534.224	-	26.534.224	49,4282
Acciones no registradas	-	-	-	0,0000
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	0,0000
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	0,0000
Bienes raíces	-	-	-	0,0000
Proyectos en desarrollo	-	-	-	0,0000
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	0,0000
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	0,0000
Otras inversiones	201.208	-	201.208	0,3748
Totales	52.642.132	-	52.642.132	98,0622

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

ANEXO 1: Estados Complementarios a los estados financieros, continuación

(b) Estado de resultado devengado y realizado

Descripción	2019 M\$	2018 M\$
Utilidad (pérdida) neta realizada en inversiones	1.481.111	823.475
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	35.256	13.437
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	25.171	10.352
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	1.270.409	261.352
Intereses percibidos en títulos de deuda	423.151	519.535
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	(296.323)	(53.955)
Otras inversiones y operaciones	23.447	72.754
	<u>(477.545)</u>	<u>(118.889)</u>
Pérdida no realizada en inversiones		
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	(414.614)	(6.845)
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(62.885)	(53.456)
Otras inversiones y operaciones	(46)	(58.588)
	<u>1.293.720</u>	<u>478.564</u>
Utilidad no realizada en inversiones		
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	49.165
Valorización de cuotas de fondos mutuos	46	64
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	850.933	201.584
Intereses devengados de títulos de deuda	227.841	227.337
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	201.208	-
Otras inversiones y operaciones	13.692	414
	<u>(408.083)</u>	<u>(252.093)</u>
Gastos del ejercicio		
Costos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(357.284)	(207.961)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(50.799)	(44.132)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	18.341	(11.611)
	<u>1.907.544</u>	<u>919.446</u>
Resultado neto del ejercicio		

MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

ANEXO 1: Estados Complementarios a los estados financieros, continuación

(c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos

Descripción	2019 M\$	2018 M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	<u>595.483</u>	<u>440.882</u>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	1.481.111	823.475
Pérdida no realizada de inversiones	(477.545)	(118.889)
Gastos del ejercicio	(408.083)	(252.093)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	-	(11.611)
Dividendos provisorios	<u>(178.645)</u>	<u>(132.265)</u>
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	<u>996.787</u>	<u>437.215</u>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	<u>1.039.994</u>	<u>437.215</u>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	1.008.597	319.892
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	559.572	267.375
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio	(87.293)	(31.314)
Dividendos definitivos declarados	<u>(440.882)</u>	<u>(118.738)</u>
Pérdida devengada acumulada	<u>(43.207)</u>	<u>-</u>
Pérdida devengada acumulada inicial	(130.500)	(31.314)
Abono a pérdida devengada acumulada	<u>87.293</u>	<u>31.314</u>
Ajuste a resultado devengado acumulado	<u>-</u>	<u>-</u>
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>
Monto susceptible de distribuir	<u>1.413.625</u>	<u>745.832</u>