

MBI-BP DEUDA 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-BP DEUDA 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 BP Deuda Fondo de Inversión:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de MBI BP Deuda 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 BP Deuda 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.

Santiago, 16 de marzo de 2020

KPMG SpA

MBI-BP DEUDA 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	18.136	18.218
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	609.056	1.295.374
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	7.734.049	14.842.429
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	223.484	307.984
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
Total activos corrientes		<u>8.584.725</u>	<u>16.464.005</u>
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		<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos		<u><u>8.584.725</u></u>	<u><u>16.464.005</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI-BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

Pasivos	Notas	2019	2018
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	5.166	-
Remuneraciones sociedad administradora	31	20.282	45.218
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados	17	109.839	12.535
Otros pasivos	18	622.392	724.129
Total pasivos corrientes		<u>757.679</u>	<u>781.882</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		5.734.939	13.774.525
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		1.907.598	1.405.157
Resultado del ejercicio		806.901	1.226.570
Dividendos provisorios		(622.392)	(724.129)
Total patrimonio neto		<u>7.827.046</u>	<u>15.682.123</u>
Total pasivos		<u>8.584.725</u>	<u>16.464.005</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI-BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Resultados Integrales
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Notas	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación:			
Intereses y reajustes	19	872.575	1.371.511
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(188)	(6)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		26.336	31.635
Resultado en venta de instrumentos financieros		161.438	196.440
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		18.733	61.811
		<u>1.078.894</u>	<u>1.661.391</u>
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación			
Gastos:			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-
Comisión de administración		(258.415)	(422.144)
Honorarios por custodia y administración		(1.402)	(1.887)
Costos de transacción		(568)	(1.314)
Otros gastos de operación		(11.608)	(9.476)
		<u>(271.993)</u>	<u>(434.821)</u>
Total gastos de operación			
Utilidad/(pérdida) de la operación		806.901	1.226.570
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		806.901	1.226.570
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
		<u>806.901</u>	<u>1.226.570</u>
Resultado del ejercicio			
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			
		<u>-</u>	<u>-</u>
Total de otros resultados integrales			
		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral			
		<u>806.901</u>	<u>1.226.570</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

Al 31 de diciembre de 2019										
	Otras reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total	
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras					Total Otras Reservas
Saldo inicio	13.774.525	-	-	-	-	-	1.405.157	1.226.570	(724.129)	15.682.123
Traspaso	-	-	-	-	-	-	1.226.570	(1.226.570)	724.129	724.129
Subtotal	13.774.525	-	-	-	-	-	2.631.727	-	-	16.406.252
Aportes	699.036	-	-	-	-	-	-	-	-	699.036
Rescates de cuotas	(9.071.268)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.071.268)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(724.129)	-	(622.392)	(1.346.521)
Subtotal	(8.372.232)	-	-	-	-	-	(724.129)	-	(622.392)	(9.718.753)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	806.901	-	806.901
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	332.646	-	-	-	-	-	-	-	-	332.646
Subtotal	332.646	-	-	-	-	-	-	806.901	-	1.139.547
Total al 31 de diciembre de 2019	5.734.939	-	-	-	-	-	1.907.598	806.901	(622.392)	7.827.046

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI-BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

Al 31 de diciembre de 2018										
	Otras reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total	
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras					Total Otras Reservas
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$					M\$
Saldo inicio	15.572.325	-	-	-	-	-	1.646.230	2.129.529	(1.706.208)	17.641.876
Traspaso	-	-	-	-	-	-	2.129.529	(2.129.529)	1.706.208	1.706.208
Subtotal	15.572.325	-	-	-	-	-	3.775.759	-	-	19.348.084
Aportes	3.344.191	-	-	-	-	-	-	-	-	3.344.191
Rescates de cuotas	(4.559.095)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.559.095)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(2.370.602)	-	(724.129)	(3.094.731)
Subtotal	(1.214.904)	-	-	-	-	-	(2.370.602)	-	(724.129)	(4.309.635)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.226.570	-	1.226.570
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	(582.896)	-	-	-	-	-	-	-	-	(582.896)
Subtotal	(582.896)	-	-	-	-	-	-	1.226.570	-	643.674
Total al 31 de diciembre de 2018	13.774.525	-	-	-	-	-	1.405.157	1.226.570	(724.129)	15.682.123

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

	Notas	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
Flujos de efectivo por actividades de la operación:			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(534.420.142)	(365.706.149)
Venta de activos financieros		543.398.930	368.769.758
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		714.606	946.387
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de operación pagados		(936.061)	(444.925)
Otros ingresos de operación percibidos		6.488	10.377
		<u>8.763.821</u>	<u>3.575.448</u>
Total flujos netos originados por actividades de la operación			
Flujos de efectivo 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		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Total flujos netos originados por actividades de inversión			
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		699.036	3.344.191
Rescates de cuotas		(9.071.268)	(4.559.095)
Repartos de dividendos		(724.129)	(2.370.602)
Otros		332.646	(582.896)
		<u>(8.763.715)</u>	<u>(4.168.402)</u>
Total flujos netos utilizados en actividades de financiamiento			
Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		<u>106</u>	<u>(592.954)</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		18.218	611.178
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		<u>(188)</u>	<u>(6)</u>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		<u><u>18.136</u></u>	<u><u>18.218</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

ÍNDICE

(1)	Información general	10
(2)	Bases de preparación.....	11
(3)	Principales criterios contables utilizados.....	16
(4)	Cambios contables.....	30
(5)	Política de inversión del Fondo	30
(6)	Administración de riesgos.....	33
(7)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	42
(8)	Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	44
(9)	Activos financieros a costo amortizado.....	45
(10)	Inversiones valorizadas por el método de la participación	46
(11)	Propiedades de inversión.....	46
(12)	Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones	47
(13)	Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	49
(14)	Préstamos	50
(15)	Otros pasivos financieros.....	50
(16)	Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar	50
(17)	Ingresos anticipados	50
(18)	Otros activos y pasivos	51
(19)	Intereses y reajustes.....	51
(20)	Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.....	51
(21)	Efectivo y efectivo equivalente	51
(22)	Cuotas emitidas	52
(23)	Reparto de patrimonio.....	54
(24)	Reparto de beneficios a los aportantes.....	54
(25)	Rentabilidad del Fondo.....	55
(26)	Valor económico de la cuota	55
(27)	Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión.....	56
(28)	Excesos de inversión	59
(29)	Gravámenes y prohibiciones.....	59
(30)	Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235/2009).....	59
(31)	Partes relacionadas	60
(32)	Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo N°12° Ley N°20.712)	63
(33)	Otros gastos de operación.....	64
(34)	Remuneración del Comité de Vigilancia.....	64
(35)	Información estadística	65
(36)	Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas coligadas.....	67
(37)	Recompra de Cuotas emitidas.....	67
(38)	Sanciones.....	67
(39)	Hechos posteriores	67
(40)	Aprobación estados financieros	67
	ANEXO 1: Estados Complementarios a los estados financieros	68

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(1) Información general

MBI–BP Deuda Fondo de Inversión (el ‘Fondo’) es un Fondo de Inversión no 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.

MBI-BP Deuda Fondo de Inversión tendrá por objeto invertir sus recursos en todo tipo de títulos y valores de renta fija emitidos por personas naturales, empresas o entidades nacionales, para maximizar el retorno de los recursos aportados al Fondo. Para lograr lo anterior, el Fondo invertirá directa o indirectamente como mínimo un 80% de sus activos en instrumentos nacionales de renta fija, incluyendo especialmente dentro de ello pagarés, títulos de deuda o cualquier otro instrumento o contrato representativo de deuda.

Estos instrumentos podrán encontrarse garantizados o no, incluyéndose dentro de las garantías a los certificados de fianza emitidos por sociedades de garantías recíprocas.

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 05 de enero de 2015, 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 – BP DEUDA 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 5 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 CFIMBIBP-A y CFIMBIBP-B, las cuales no cuentan con una clasificación de riesgo. El Fondo se mantendrá vigente Indefinidamente.

El Fondo no tuvo modificaciones al Reglamento Interno durante el ejercicio 2019 y 2018.

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 – BP Deuda 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).

(b) Bases de medición

Los Estados Financieros, han sido preparados sobre la base del 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, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo por los períodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

MBI – BP DEUDA 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

(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	28.309,03	27.565,79

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".

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Bases de preparación, continuación

(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).

(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: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

MBI – BP DEUDA 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, continuación

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. 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 imponibles, 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.

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.

MBI – BP DEUDA 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, continuación

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 <i>Contratos de Seguro</i>	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	
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Material</i> (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 – BP DEUDA 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 – BP DEUDA 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 – BP DEUDA 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

- 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.

- 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 – BP DEUDA 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 – BP DEUDA 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 – BP DEUDA 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, entendiéndose 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 – BP DEUDA 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

(i) Activos financieros

El Fondo reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y activos del contrato.

El Fondo mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses.

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación.
- Otros instrumentos para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fondo considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Fondo y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

El Fondo en términos cuantitativos asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

El Fondo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario o emisor pague o cumpla con sus obligaciones crediticias por completo al Banco, sin recurso por parte del Fondo a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna).
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Fondo espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

MBI – BP DEUDA 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, continuación

(i) Activos financieros, continuación

En cada fecha de presentación, el Fondo evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos financieros del emisor o del prestatario:

- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días.
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario o emisor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

El Fondo utiliza el modelo de "pérdida crediticia esperada", empleando el modelo estándar de riesgo: $PCE=PI*PDI*EAI$

PCE:	Pérdida de Crédito Esperada	(\$)
PI :	Probabilidad de Incumplimiento	(%)
PDI:	Pérdida dado el Incumplimiento	(%)
EAI:	Exposición al Incumplimiento	(\$)

El modelo de deterioro es aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al valor razonable con efectos en otros resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Las estimaciones de pérdidas se medirán usando una de las siguientes bases:

- Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación. Si en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, el Fondo medirá la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.
- Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida de un instrumento financiero.

MBI – BP DEUDA 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, continuación

(i) Activos financieros, continuación

En resultados se reconocen como una pérdida o ganancia por deterioro de valor el importe de las pérdidas crediticias esperadas o reversiones. Sin embargo, la corrección de valor de la cuenta de activo por pérdidas para los activos medidos a VRCORI deberá reconocerse en otro resultado integral y no reducirá el importe en libros del activo financiero.

Revaluación de Política Deterioro

Al 31 de diciembre de 2019 se efectuó la revaluación de la política producto de las nuevas condiciones de mercado que trajo como consecuencia los hechos ocurridos el 18 de octubre de 2019, producto de los efectos de esta crisis social, las tasas de recuperabilidad de las garantías por parte de los Fondos de AVLA cayó a un 81,5%, producto de esta situación se adoptó a contar del mes de diciembre efectuar una provisión de deterioro, para aquellos pagares que se encuentran con garantías descubiertas. Producto de esto se registró una provisión por deterioro ascendente a M\$5.166, la cual, fue registrada en forma diaria.

El monto en libros de los activos no financieros son revisados en cada fecha de presentación de los Estados Financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGE).

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable.

(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.

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(f) Aportes (capital pagado)

(i) Moneda en que se recibirán los aportes

Los aportes al Fondo deberán ser pagados en pesos chilenos.

(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 Reglamento.

En caso de colocaciones de cuotas efectuadas en los sistemas de negociación bursátil autorizados por la Superintendencia, el precio de la cuota será aquel que libremente estipulen las partes en esos sistemas de negociación.

(iii) Medios para efectuar aportes

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 aportantesyrescates@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.

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(f) Aportes (capital pagado), continuación

(iii) Medios para efectuar aportes, continuación

La solicitud de aporte y rescate deberá ser efectuada en un día hábil, entre las 9:00 y 18:00 hrs. 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.

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.

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.

(iii.1) Promesas

No contempla.

(iii.2) 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.

(iii.3) 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.

(iv) 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.

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(f) Aportes (capital pagado), continuación

(iv) Canje de series de cuotas, continuación

Una vez recibida la solicitud, la Administradora, dentro del plazo de 5 días hábiles bursátiles, analizará si el partícipe 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 indica en Nota 3(a) (vi), 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 – BP DEUDA 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

Anualmente, el Fondo distribuirá como dividendo el 100% de los Beneficios Netos Percibidos durante el ejercicio, para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el número 6. Siguiendo, entendiéndose por tales, de acuerdo a lo dispuesto por la Ley, la cantidad que resulta de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas durante el respectivo ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

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 – BP DEUDA 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

- (i) 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.

- (ii) 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 – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(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 – BP Deuda Fondo de Inversión se encuentra definida en su Reglamento Interno, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, de fecha 6 de enero de 2015 y sus eventuales 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.

- Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos 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 inferior a un 80% del activo total del Fondo:
 - Todo tipo de títulos de deuda emitidos por personas naturales, empresas o entidades nacionales o contratos representativos de deuda de estas misma personas o entidades.
 - 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.
 - Cuotas de fondos mutuos nacionales que invierta mayoritariamente en instrumentos de renta fija.
 - Los emisores en los que invierta el Fondo no deberán contar con clasificación de riesgo.
 - El Fondo podrá invertir en depósitos a plazo sólo de aquellos emisores nacionales que cuenten con una clasificación de riesgo nivel 1 en Chile.
 - El mercado al cual el Fondo dirigirá sus inversiones será exclusivamente el mercado nacional.
 - La moneda que será mantenida por el Fondo y de denominación de los instrumentos, corresponderá al Peso chileno, sin perjuicio de la reajustabilidad que puedan tener estos instrumentos.
 - Las inversiones del Fondo en instrumentos de deuda no tendrán un límite de duración y tampoco corresponden a valores que tengan capital o rentabilidad garantizada, por lo que el Fondo asume el riesgo de las mismas.

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

- El Fondo podrá invertir sus recursos también 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 cumplan con los demás requisitos establecidos en el Artículo 61° de la Ley. Dichos fondos no deben cumplir con límites de inversión y diversificación mínimas o máximas, diferentes de los indicados en el literal (a) siguiente.
- 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 mínimos o máximos.
- 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:

- Todo tipo de títulos de deuda emitidos por personas naturales, empresas o entidades nacionales o contratos representativos de deuda de esas mismas personas o entidades: Hasta un 100% del activo 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: 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 100% del activo del Fondo.
- Cuotas de fondos mutuos nacionales que tengan una política de inversión que les obligue a mantener al menos un 65% de su activo invertido en instrumentos de renta fija y una política de diversificación que les obligue a mantener un porcentaje equivalente en instrumentos emitidos por un mismo emisor o sus personas relacionadas: Hasta un 100% del activo del Fondo.

MBI – BP DEUDA 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

(ii) Límite de inversión por emisor

Existirá un límite máximo de inversión por emisor de un 20% del activo total del Fondo para los activos elegibles definidos en el numeral 2 del literal B del reglamento interno 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%.

(iv) Tratamiento de los excesos de inversión

Si se produjeran excesos de inversión, estos deberán ser regularizados en los plazos indicados en el Artículo 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

- Adquisición de Instrumento con Retroventa:

Sobre los valores de oferta pública indicados en el numeral precedente, el Fondo podrá realizar operaciones de venta con compromiso de compra y operaciones de compra con compromiso de venta, las cuales deberán ajustarse a precios similares a los que habitualmente prevalecen en el mercado, en caso de existir una referencia, cuidando de no exceder los máximos y mínimos según se trate de adquisiciones o enajenaciones, respectivamente. Estas operaciones deberán celebrarse en mercados bursátiles, ya sea dentro o fuera de Chile, con emisores cuya clasificación de riesgo sea igual o mejor que A- o superior, conforme a las categorías de clasificación establecidas en los incisos segundo y tercero del Artículo N°88 de la Ley N°18.045, y siempre y cuando sean entidades debidamente autorizadas y fiscalizadas por la Superintendencia.

Los plazos máximos establecidos en ellas para ejercer el compromiso no podrán ser superiores a 365 días y se podrán invertir en estas operaciones hasta un 10% del activo total del Fondo.

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(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.

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.

MBI – BP DEUDA 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 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.

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.

MBI – BP DEUDA 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

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.

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 renta variable a valor razonable con efecto en resultados	609.056	1.295.374
Instrumentos financieros de renta fija a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos en derivados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Pasivos en derivados relacionados con acciones a valor razonable	-	-
Instrumentos financieros de capitalización vendidos cortos	-	-
Total	609.056	1.295.374

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	609.056	1.295.374
Exposición neta por contratos de futuros	-	-
Exposición neta por opciones	-	-
Total exposición a riesgo de precios por acciones y derivados	609.056	1.295.374

MBI – BP DEUDA 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 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%.

El Fondo no tiene activos y pasivos monetarios denominados en una moneda distinta al peso chileno.

(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.

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 crédito:

Exposición Bruta al riesgo Crédito	2019	2018
	M\$	M\$
Operaciones de Financiamiento	7.734.049	12.283.853
Garantías (*) (***)	7.734.049	12.283.853
Colaterales (**)	<u>8.986.543</u>	<u>16.170.945</u>
Máxima exposición Neta	<u>-</u>	<u>-</u>

(*) Se encuentran afianzadas al 100% mediante certificados de fianza emitidos y otorgados por AVLA S.A.

(**) Corresponden a la garantía que solicita a cada deudor AVLA S.A. y sus fondos de garantía recíproca.

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

MBI – BP DEUDA 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 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.

Para administrar en forma adecuada el riesgo de liquidez, el Fondo tiene como política la formación de un portafolio con un 0,25% de sus activos en activos de liquidación en 48 horas, entendiéndose que tienen tal carácter, además de lo mantenido en caja y banco, las cuotas de fondos mutuos, títulos de deuda a corto plazo y depósitos a plazo a menos de un año. Asimismo, el Fondo busca mantener en todo momento, a lo menos, una razón de uno a uno entre sus activos y pasivos líquidos.

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

Al 31 de diciembre de 2019	Menos de 7 días	7 días a un mes	1 mes a 12 meses	Más de 12 meses	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos corrientes:					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	5.166	-	-	-	5.166
Remuneraciones Sociedad Administradora	20.282	-	-	-	20.282
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Ingresos anticipados	109.839	-	-	-	109.839
Otros pasivos	-	-	622.392	-	622.392
Total pasivos corrientes	135.287	-	622.392	-	757.679
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 – BP DEUDA 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 M\$
Pasivos corrientes:					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	45.218	-	-	-	45.218
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Ingresos anticipados	12.535	-	-	-	12.535
Otros pasivos	-	-	724.129	-	724.129
Total pasivos corrientes	57.753	-	724.129	-	781.882
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 – BP DEUDA 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

El siguiente cuadro expone los activos financieros líquidos del Fondo:

	2019	2018
	Menos de 2 días	Menos de 2 días
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Efectivo y equivalentes a efectivo	18.136	18.218
equivalentes a efectivo (Fondos Mutuos)	609.056	1.295.374
Total activos líquidos	627.192	1.313.592
% sobre el Activo	7,3059%	7,9786%

(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.

	2018	2018
	M\$	M\$
Total préstamos (pasivos)	135.287	57.753
Menos: efectivo y equivalentes a efectivo	(18.136)	(18.218)
Deuda neta	117.151	39.535
Patrimonio neto (*)	8.449.443	16.406.252
Capital total	8.332.292	16.366.717
Índice de apalancamiento	1,4060%	0,2416%

(*) Patrimonio Neto no considera Dividendo Provisorio al 31 de diciembre de 2019 y 2018 equivalente a M\$622.392 y M\$724.129, 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.

MBI – BP DEUDA 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 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.

El valor Razonable Para Instrumentos de Deuda de Largo y Corto Plazo que no cuentan con un mercado Público de transacción se utilizará la TIR propia de emisión del instrumento.

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.

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 – BP DEUDA 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 y 2018.

Al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	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	609.056	-	-	609.056
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagare de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagares de empresas (no registrados)	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades secularizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda y otras inversiones financieras	-	-	-	-
Total activos	609.056	-	-	609.056
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	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	1.295.374	-	-	1.295.374
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagare de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagares de empresas (no registrados)	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades secularizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda y otras inversiones financieras	-	-	-	-
Total activos	1.295.374	-	-	1.295.374
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

MBI – BP DEUDA 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	-	-
Cuotas de fondos mutuos	609.056	1.295.374
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	-	-
Letras de crédito de banco e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	-	-
Pagares no registrados	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por estado o bancos centrales	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
	609.056	1.295.374
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	609.056	1.295.374

(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	54.003	31.309
Resultados no realizados	16.731	31.635
	70.734	62.944
Total ganancias/(pérdidas)	70.734	62.944
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	70.734	62.944

MBI – BP DEUDA 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	2019				2018			
	Nacional	Extranjero	Total	Activos totales	Nacional	Extranjero	Total	Activos totales
	M\$	M\$	M\$	%	M\$	M\$	M\$	%
Titulos de renta variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Cuotas de fondos mutuos	609.056	-	609.056	7,0946%	1.295.374	-	1.295.374	7,8679%
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Titulos que representen productos	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Otros titulos de renta variable	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Subtotal	609.056	-	609.056	7,0946%	1.295.374	-	1.295.374	7,8679%
Titulos de deuda								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Titulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Bonos registrados	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Titulos de deuda de securitización	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Titulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Otros titulos de deuda	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Otras inversiones	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Subtotal	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Inversiones no registradas								
Acciones no registradas	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Cuotas de Fondos de Inversión privados	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Bonos no registrados	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Otros titulos de deuda no registrados	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Subtotal	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Totales	609.056	-	609.056	7,0946%	1.295.374	-	1.295.374	7,8679%

MBI – BP DEUDA 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) El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

	2019	2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	1.295.374	40.009
Intereses y reajustes		
Diferencias de cambio	-	-
Aumento/(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	16.731	31.635
Compras	495.228.000	305.601.000
Ventas	(495.968.377)	(304.377.270)
Otros movimientos	37.328	-
Saldo final	<u>609.056</u>	<u>1.295.374</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 – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(9) Activos financieros a costo amortizado

Instrumento	2019				2018			
	Nacional	Extranjero	Total	Activos totales %	Nacional	Extranjero	Total	Activos totales %
	M\$	M\$	M\$	%	M\$	M\$	M\$	%
Títulos de renta variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	7.734.049	-	7.734.049	90.0908%	14.842.429	-	14.842.429	90.1508%
Subtotal	7.734.049	-	7.734.049	90.0908%	14.842.429	-	14.842.429	90.1508%
Inversiones no registradas								
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagares no Registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	7.734.049	-	7.734.049	90.0908%	14.842.429	-	14.842.429	90.1508%

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(9) Activos financieros a costo amortizado, continuación

Al 31 de diciembre de 2019 todos los activos a costo amortizado que el fondo mantiene en su cartera son pagares garantizados por AVLA Chile S.A. y se encuentran informados en archivo FICA.

Al 31 de Diciembre de 2018:

Código operación	Fecha inversión	Emisor	Tipo Unidad	Monto M\$	Tasa	Vencimiento	Interés	Valor Hoy
CRV	26-12-2018	MBICB	\$\$	470.000	0,25	02-01-2019	39	470.196
CRV	28-12-2018	MBICB	\$\$	143.384	0,25	04-01-2019	12	143.420
CRV	28-12-2018	MBICB	\$\$	320.505	0,25	04-01-2019	27	320.585
CSIMULTANEA	17-12-2018	MBIAGF	\$\$	622,861	0,32	15-02-2019	66	623.791
CSIMULTANEA	26-12-2018	CENCOSUD	\$\$	1.000.001	0,35	21-01-2019	117	1.000.584
Subtotal								2.558.576
*Títulos de deuda								12.283.853
Total								14.842.429

* Las inversiones en Títulos de deuda a costo amortizado correspondientes a pagarés garantizados por la entidad AVLA Chile S.A. y se encuentran informadas en archivo "FICA".

(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.

MBI – BP DEUDA 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

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo mantiene las siguientes cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

Certificado	Emisor	2019
		M\$
14.656	Sociedad Agricola Lomas De Rauten Limitada	99.931
15.711	Comercial Alegria Ltda	422
15.419	Francisco Carreño Y Cia Ltda	1.540
15.420	Francisco Carreño Y Cia Ltda	983
15.253	Jorge Rodrigo Meza Gutierrez	8.566
14.781	Jose Luis Gamboa Pavez	9.898
14.708	Juan Murua Santibañez	1.254
14.203	Maquimetal Limitada	14.452
14.204	Maquimetal Limitada	14.887
13.604	Transporte Oyanedel Y Ccompañia Limitada	3.225
14.441	Rebolledo Y Wechsler Limitada	4.792
13.133	Mas Relax Sa	16
13.133	Soc Complejo Deportivo De Eventos Y Recreacion Royal Soccer Limitada	331
14.652	Inmobiliaria Santa Margherita Limitada	33.147
14.388	Colaboracion Virtual Comunicaciones	4.536
14.389	Colaboracion Virtual Comunicaciones	644
15.344	Inmobiliaria Nueva Yufa Limitada	21.942
11.452	Doctor Marcelo Soto Morales Y Cia Ltda	408
14.725	Comercial Acb Limitada	8
13.872	South Metal S.A	2.502
	Total	223.484

MBI – BP DEUDA 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, continuación

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo mantiene las siguientes cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

Certificado	Emisor	2018 M\$
11202	Comercial Jessica Beatriz Oyarzun Reyes E.I.R.L.	1.124
11556	Gyg Comerc De Productos Alimenticios Los Antonios Limitada	6.858
11756	Agricola E Inmobiliaria El Dain Limitada	10.348
11915	Armijo Y Compania Limitada	15
12056	Transportes Torrealba E Hijo Limitada	2.823
13133	Mas Relax S.A.	832
13224	Seguridad Y Control Centurion Limitada	2.340
13445	Gustavo Alamiro Castaneda Gomez	3.497
13604	Transporte Oyanedel Y Compania Limitada	1.584
13677	Carlos Rene Silva Moreira	4.379
13697	Aire Acondicionado Johanna Del Carmen Quintero Ceballos	783
13721	Audiorama S A	1.450
14116	Eriz Rosa Pino Silva	1.402
14441	Rebolledo Y Wechsler Limitada	3.103
14489	Sfr Proteccion Contra Incendio Spa	12.315
14652	Inmobiliaria Santa Margherita Limitada	21.045
14660	Comercial Acb Limitada	39
14708	Juan Murua Santibañez	2.491
15253	Jorge Rodrigo Meza Gutierrez	12.680
15344	Inmobiliaria Nueva Yufa Limitada	4.235
15510	Inversiones Torres Y Compania Limitada	10.757
15511	Inversiones Torres Y Compania Limitada	10.777
15512	Inversiones Torres Y Compania Limitada	10.821
15513	Inversiones Torres Y Compania Limitada	10.832
15515	Inversiones Torres Y Compania Limitada	8.375
15516	Inversiones Torres Y Compania Limitada	3.358
15711	Comercial Alegria Maquinarias Limitada	208
15883	Servicios Comerciales Daza Limitada	3.738
15884	Servicios Comerciales Daza Limitada	499
16004	Cristobal Andres Fernandez Frias	92.312
16775	Manufacturas De Caucho Rivera Limitada	20.933
17673	Asesoria En Mecanica Sergio Andres Guzman Echeverria E.I.R.L.	2.431
17677	Jorge Alejandro Orrego Araya	1.538
17683	Jorge Alejandro Orrego Araya	2.525
17708	Aerotransportes Araucania Limitada	10.164
17709	Aerotransportes Araucania Limitada	9.438
17710	Aerotransportes Araucania Limitada	8.342
17932	Gastronomia Patricia Fernandez Salinas Eirl	403
18175	Inmobiliaria Tierra Santa Limitada	6.102
18465	Constructora C & M Limitada	543
18466	Constructora C & M Limitada	545
	Total	307.984

MBI – BP DEUDA 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, continuación

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones, continuación

La Sociedad no ha constituido provisiones por incobrabilidad. No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de las cuentas y documentos por cobrar por operaciones, dado que los saldos vencen a corto plazo.

Los valores en libros de las cuentas y documentos por cobrar por operaciones están denominados en las siguientes monedas:

	2019	2018
	M\$	M\$
Pesos Chilenos	223.484	307.984
Total	223.484	307.984

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2019 el Fondo presenta cuentas y documentos por pagar por operaciones producto de la contabilización de la provisión por deterioro determinada según lo descrito en nota 3 d) i) y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no presenta cuentas y documentos por pagar por operaciones.

	2019	2018
	M\$	M\$
Provisión deterioro cartera	5.166	-
Total	5.166	-

Conciliación Provisión Deterioro:

	2019	2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	-	-
Aumento provisión	5.166	-
Disminución provisión	-	-
Otros movimientos	-	-
Saldo final	5.166	-

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

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

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(14) Préstamos

El Fondo no mantiene préstamos de ninguna clase al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(15) Otros pasivos financieros

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

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

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

(17) Ingresos anticipados

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, el Fondo presenta los siguientes ingresos anticipados.

Certificado	Emisor	2019 M\$
18.465	Constructora C Y M Limitada	1.886
18.466	Constructora C Y M Limitada	1.857
15.512	Inversiones Torres Y Compañía Limitada	20.830
15.510	Inversiones Torres Y Compañía Limitada	30.762
15.513	Inversiones Torres Y Compañía Limitada	20.926
15.511	Inversiones Torres Y Compañía Limitada	20.612
12.772	Envases Plasticos Prochem Sociedad Anonima	131
14.511	Javier William Diaz Godoy	1.000
15.515	Inversiones Torres Y Compañía Limitada	8.139
15.516	Inversiones Torres Y Compañía Limitada	3.275
15.725	Jose Hector Oyarce Sandoval	113
15.752	Buses San Agustin Spa	7
15.788	Transportes De Carga Geraldine Silva Y Compania Limitada	177
18.692	Inversiones Torres Y Compañía Limitada	124
Total		109.839

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, el Fondo presenta los siguientes ingresos anticipados.

Certificado	Emisor	2018 M\$
14511	Javier William Díaz Godoy	1.000
15725	José Héctor Oyarce Sandoval	69
15788	Transportes de Carga Geraldine Silva y Compañía Ltda.	177
15752	Buses San Agustín Spa	7
12772	Envases Plásticos Prochem Sociedad Anónima	131
11452	Doctor Marcelo Soto Morales y Cía. Ltda.	1.841
11452	Doctor Marcelo Soto Morales y Cía. Ltda.	1.841
11452	Doctor Marcelo Soto Morales y Cía. Ltda.	1.841
11452	Doctor Marcelo Soto Morales y Cía. Ltda.	1.885
18466	Constructora C & M Limitada	1.857
18465	Constructora C & M Limitada	1.886
Totales		12.535

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(18) Otros activos y pasivos

a) Otros activos

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

b) Otros pasivos

	2019	2018
	M\$	M\$
Provisión reparto de Dividendos	<u>662.392</u>	<u>724.129</u>
Totales	<u><u>662.392</u></u>	<u><u>724.129</u></u>

(19) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo presenta intereses y reajustes por M\$872.575 y M\$1.371.511, 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.

(21) Efectivo y efectivo equivalente

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

	2019	2018
	M\$	M\$
Efectivo en bancos nacionales	<u>18.136</u>	<u>18.218</u>
Totales	<u><u>18.136</u></u>	<u><u>18.218</u></u>

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

	2019	2018
	M\$	M\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	106	(592.954)
Diferencias de Cambios sobre efectivo y equivalentes	(188)	(6)
Saldo inicial efectivo y efectivo equivalente	<u>18.218</u>	<u>611.178</u>
Saldo efectivo y efectivo equivalente – Estado de flujo de efectivo	<u><u>18.136</u></u>	<u><u>18.218</u></u>

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(22) Cuotas emitidas

Al 31 de diciembre de 2019

Serie A

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 267.919, cuyo valor es de \$13.793,2179 (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 100% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, ascendente a M\$623.392), siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas Pagadas	Total
2019	-	-	267.919	267.919

Los movimientos del período 2019, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	67.552	67.552
Emisiones del período	-	-	392.801	392.801
Cuotas recompradas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(192.434)	(192.434)
Saldo al cierre	-	-	267.919	267.919

Serie B

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 410.059, cuyo valor es de \$11.593,3882 (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 100% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, ascendente a M\$622.392). Además el Fondo mantiene 21.160 cuotas de propia emisión compradas por el fondo, siendo el detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
2019	-	-	410.059	410.059

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(22) Cuotas emitidas, continuación

Serie B, continuación

Los movimientos del período 2019, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	1.335.995	1.335.995
Emisiones del período	-	-	255.930	255.930
Cuotas recompradas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(1.181.866)	(1.181.866)
Saldo al cierre	-	-	410.059	410.059

Al 31 de diciembre de 2018

Serie A

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 67.552, cuyo valor es de \$13.284,8219 (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 100% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, ascendente a M\$724.129), siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas Pagadas	Total
2018	-	-	67.552	67.552

Los movimientos del período 2018, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	122.959	122.959
Emisiones del período	-	-	73.520	73.520
Cuotas recompradas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(128.927)	(128.927)
Saldo al cierre	-	-	67.552	67.552

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(22) Cuotas emitidas, continuación

Serie B

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 1.335.995, cuyo valor es de \$11.608,4532 (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 100% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, ascendente a M\$724.129). Además el Fondo mantiene 50.247 cuotas de propia emisión compradas por el fondo, siendo el detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
2018	-	-	1.335.995	1.335.995

Los movimientos del período 2018, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	1.401.939	1.401.939
Emisiones del período	-	-	212.000	212.000
Cuotas recompradas	-	-	(50.247)	(50.247)
Disminuciones	-	-	(227.697)	(227.697)
Saldo al cierre	-	-	1.335.995	1.335.995

(23) Reparto de patrimonio

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los repartos de patrimonio fueron M\$ 9.071.268 y M\$ 4.559.095, respectivamente.

(24) Reparto de beneficios a los aportantes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo realizó repartos de dividendos, de acuerdo con el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2019

Serie	Fecha de distribución \$	Monto por cuota (1)	Monto total distribuido (1) M\$	Tipo de dividendo (2)
Serie A	11/06/2019	800,4203	75.086	Definitivo
Serie B	11/06/2019	693,9741	649.043	Definitivo

(1) Las cifras deberán expresarse en miles de la moneda funcional del fondo.
(2) Definitivo o provisorio.

Al 31 de diciembre de 2018

Serie	Fecha de distribución \$	Monto por cuota (1)	Monto total distribuido (1) M\$	Tipo de dividendo (2)
Serie B	11/05/2018	1.894,6261	2.370.602	Definitivo

(1) Las cifras deberán expresarse en miles de la moneda funcional del fondo.
(2) Definitivo o provisorio.

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(25) Rentabilidad del Fondo

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la rentabilidad del Fondo es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019

Serie A

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	0,4314%	-	-
Real	0,4314%	-	-

* La serie A inicio operaciones el 24 de diciembre de 2018.

Serie B

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	7,0685%	7,0685%	14,9554%
Real	4,2541%	4,2541%	8,8166%

Al 31 de diciembre de 2018

Serie A

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	0,1755%	-	-
Real	0,1755%	-	-

Serie B

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada (%)		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	7,3662%	7,3662%	15,9231%
Real	4,3763%	4,3763%	10,8018%

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

La rentabilidad del período actual corresponde a la variación entre el 1 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 – BP DEUDA 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	ALICORC1 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 MÓVIL SAB DE CV	AMX	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	AUSTRAC1 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										
B2W 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 CRÉDITO E INVERSIONE	BCI	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																
BM&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	CASAGRC1 PE	0.3983%	228,642													0.3983%	228,642						
CEMENTOS POLPAICO SA	POLPAICO	1.4229%	2,044,878	1.4229%	2,044,878																		
CEMENTOS LIMA SAA	UNACEMC1 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%	9,946,078	0.2921%	8,352,397							0.0058%	166,972			0.0070%	201,551	0.0377%	1,076,901	0.0052%	148,256		
CENCOSUD SHOPPING SA	CENCOSHOPP	0.1419%	4,002,698	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	EMBNOR-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										
CORBANCA	ITAUICORP	0.7566%	16,709,432	0.6013%	13,278,999							0.0140%	308,090			0.0263%	580,713	0.1151%	2,541,630				
CORPORACIÓN ACEROS AREQUIP S	CORAREC1 PE	0.1795%	424,374													0.1795%	424,374						
CORPORACIÓN LINDLEY SA	CORLINI1 PE	1.1533%	910,327													1.1533%	910,327						
CREDICORP LTD	BAP	0.0011%	135,649									0.0011%	135,649										
CRISTALERÍAS DE CHILE SA	CRISTALES	1.1626%	4,017,951	1.1626%	4,017,951																		
DROGASIL 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										
ELEMENTIA SAB DE CV	ELEMENT* MM	0.0149%	77,023									0.0149%	77,023										
EMBOTELLADORA ANDINA SA	ANDINA-A	0.4845%	4,310,678	0.4845%	4,310,678																		
EMBOTELLADORA ANDINA SA	ANDINA-B	0.7023%	7,238,335	0.2891%	2,979,960							0.0082%	84,933			0.0862%	888,097	0.2716%	2,799,214	0.0472%	486,131		
EMPRESA EDITORA EL COMERCIO	ELCOME1 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%	11,231,557	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%	7,477,680	0.0587%	7,436,075							0.0003%	41,605										
ENEL CHILE SA	ENELCHILE	0.1523%	7,466,273	0.1509%	7,395,403							0.0014%	70,870										
ENGIE SA	ENGI FP	0.0004%	121,057			0.0004%	121,057																

MBI – BP DEUDA 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

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	FERREYC1 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%	3,170,807										11.9060%	1,008,498	25.5275%	2,162,308			
FIP CHL RENTA ALTERNATIVA II	PIPCHURENTAALT ERNATIVA II	100.0000%	7,237,697			50.0000%	3,618,848						16.6667%	1,206,283	33.3333%	2,412,567			
FIP CHL RENTA TOTAL	PIPCHURENTA B	63.6712%	86,992,169			63.6712%	86,992,169												
FIP LV COFISA II	FIPLVCOFISA II	1.5000%	333,828													1.5000%	333,828		
FIP SHORT VOL	FIPSHORTVOLFIB	100.0000%	3,082,205							100.0000%	3,082,205								
FIP TAM COFISA III	FIP TAM COFISA III	52.8856%	6,703,270			12.1112%	1,535,100						20.1854%	2,558,500	20.5891%	2,609,670			
FOMENTO ECON-UBD	FMX US	0.0003%	49,473					0.0003%	49,473										
FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL DEUDA AUTOMOTRIZ PERU	CFILVDAI-E	22.3482%	4,118,635										4.7475%	874,936	17.6007%	3,243,699			
GAM STAR CHINA EQUITY	GAMCOAL ID	3.0326%	659,705					3.0326%	659,705										
GAM STAR JAPAN LEADERS EQUITY	GAMSILIA 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	GRAMONC1 PE	0.1401%	467,401					0.0206%	68,869				0.1195%	398,531					
GRUMA SAB DE CV	GRUMAB MM	0.0043%	138,919					0.0043%	138,919										
GRUPO BIMBO SAB DE CV	BIMBOA MM	0.0045%	284,269					0.0045%	284,269										
GRUPO CEMENTOS	GCC* MM	0.0101%	135,367					0.0101%	135,367										
GRUPO F BANORT-O	GFNORTEO MM	0.0052%	633,306					0.0052%	633,306										
GRUPO LALA SAB DE CV	LALAB MM	0.0129%	207,754					0.0129%	207,754										
GRUPO MEXICO SAB DE CV	GMEXICOB MM	0.0027%	430,339					0.0027%	430,339										
GRUPO SECURITY SA	SECURITY	0.5640%	4,077,120	0.5640%	4,077,120														
GRUPO TELEvisa SA	TV US	0.0044%	222,631					0.0044%	222,631										
INMOBILIARIA E INVERSIONES CAPITAL PLUS SPA	CAPITAL PLUS	100.0000%	21,261										50.0000%	10,630	50.0000%	10,630			
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-CMN	IFS US	0.0204%	725,077					0.0091%	323,379				0.0113%	401,698					
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	QQQ	0.0178%	11,906,205					0.0178%	11,906,205										
ISHARES GLOBAL ENERGY ETF	IKC	0.0832%	520,252					0.0832%	520,252										
ISHARES GLOBAL HEALTHCARE ETF	IHX	0.2287%	3,631,941					0.2287%	3,631,941										
ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASIA	AAXJ	0.2436%	6,958,783					0.2436%	6,958,783										
ISHARES MSCI BRAZIL ETF	EWZ	0.0317%	2,614,677					0.0317%	2,614,677										
ISHARES MSCI CHINA ETF	MCHI	0.0517%	1,931,880					0.0517%	1,931,880										
ISHARES MSCI EUROZONE ETF	EZU	0.1732%	7,360,744					0.1732%	7,360,744										
ISHARES MSCI JAPAN ETF	EWJ	0.0355%	3,324,143					0.0355%	3,324,143										
ISHARES MSCI SOUTH KOREA ETF	EWY	0.0052%	186,126					0.0052%	186,126										
ISHARES MSCI SPAIN ETF	EWP	0.0638%	474,599					0.0638%	474,599										
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ET	EWU	0.0895%	1,836,909					0.0895%	1,836,909										
ISHARES RUSSELL 2000 ETF	IWM	0.0109%	3,645,227					0.0109%	3,645,227										
ITAÚ UNIBANCO HOLDING SA	ITUB	0.0057%	1,889,029					0.0057%	1,889,029										
LAN AIRLINES SA	LTM	0.1003%	4,579,165	0.0984%	4,492,325								0.0019%	86,840					
LOJAS AMERICANAS SA	LAME2 BZ	0.0001%	1,210										0.0001%	1,210					
LOJAS AMERICANAS SA	LAME4 BZ	0.0028%	144,533										0.0028%	144,533					
LOJAS RENNER SA	LTREN3 BZ	0.0019%	162,197										0.0019%	162,197					
MAGAZINE LUIZA SA	MGLUS3 BZ	0.0012%	174,994										0.0012%	174,994					
MARFRIG GLOBAL FOODS SA	MRFG3 BZ	0.0042%	55,355										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										4.5589%	2,464,305	0.0819%	44,284			
MBI DEUDA ALTERNATIVA FONDO DE INVERSION	CFIMBIDA-C	100.0000%	19,042,870										18.1384%	3,454,070	78.5797%	14,963,837	3.2819%	624,962	
MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSION	CFIMBIDL-C	100.0000%	13,624,844										12.2202%	1,664,980	87.7798%	11,959,863			
MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSION	CFIMBIRF-A	7.2759%	13,587,358																13,587,358

MBI – BP DEUDA 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

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBIRF-C	100.0000%	70,069,075							100.0000%	70,069,075
MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBIDT-A	1.4946%	65,583							1.4946%	65,583
MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBIDT-C	100.0000%	19,753,057							100.0000%	19,753,057
MBI RENDIMIENTO TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBIRT-A	7.4804%	2,808,158							7.4804%	2,808,158
MBI RENDIMIENTO TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBIRT-B	100.0000%	8,164,256							100.0000%	8,164,256
MBI-DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBIBP-A	100.0000%	3,695,465			100.0000%	3,695,465				
MERCADOLIBRE INC	MELI US	0.0009%	193,200					0.0009%			193,200
MEXICHEM SAB DE CV	ORBLA* MM	0.0099%	332,031					0.0099%			332,031
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICI	GNDI3 BZ	0.0007%	53,703					0.0007%			53,703
ORGANIZACIÓN SORIANA SAB DE C	SORIANAB MM	0.0136%	241,542					0.0136%			241,542
ORGANIZACIÓN TERPEL SA	TERPEL CB	0.0841%	350,591					0.0841%			350,591
PÃO DE AÇÚCAR	CBD	0.0330%	909,008					0.0330%			909,008
PARQUE ARAUCO SA	PARAUCO	0.0882%	1,470,396	0.0882%	1,470,396						
PESQUERA EXALMAR SAA	EXALMCI PE	0.6838%	589,512					0.1692%	145,860	0.5146%	443,652
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	BRDT3 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	PBR/A	0.0002%	66,969					0.0002%	66,969		
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 CORPORACIÓN SA	RIPLEY	0.4291%	2,801,476	0.4291%	2,801,476						
SABESP	SBS3 BZ	0.0007%	56,751					0.0007%	56,751		
SACI FALABELLA	FALABELLA	0.1047%	8,492,875	0.1034%	8,387,527			0.0013%	105,349		
SIDERURGICA PERÚ	SIDERC1 PE	0.0929%	227,318							0.0929%	227,318
SOCIEDAD MATRIZ SAAM SA	SMSAAM	0.1283%	737,732	0.1283%	737,732						
SOCIEDAD MINERA	CVERDECI 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		
SOLQUIMICH	SQM	0.0074%	177,980					0.0074%	177,980		
SOLQUIMICH	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		
TERNIUM SA	TX US	0.0098%	315,088					0.0098%	315,088		
TIM PARTICIPAÇÕES SA	TSU 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	VGK	0.0489%	5,634,428	0.0489%	5,634,428						
VANGUARD VALUE ETF	VTV	0.0122%	5,136,606	0.0122%	5,136,606						
VOLCOMCAPITAL DEUDA II FONDO DE INVERSIÓN	CFIDEU2B-E	11.6671%	3,004,751					2.8294%	728,689	8.8377%	2,276,062
VOLCOMCAPITAL DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN	CFIVBDP-E	8.5285%	4,244,556					3.4996%	1,741,729	3.3334%	1,658,988
1.6955%	843,839										
WISDOMTREE JAPAN HEDGED EQUITY	DXI	0.0922%	1,687,023	0.0922%	1,687,023						
XTRACKERS DAX UCITS ETF	XDAX SW	0.0284%	818,139	0.0284%	818,139						
XTRACKERS EURO STOXX 50 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						

MBI – BP DEUDA 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

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

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.

(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 y Prohibiciones que afecten los activos del Fondo. 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)

Al 31 de diciembre de 2019	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	Monto custodiado	Inversiones en instrumentos emitidos	Activo del Fondo	Monto custodiado	Inversiones en instrumentos emitidos	Activo del Fondo
	M\$	% sobre total	% sobre total	M\$	% sobre total	% sobre total
MBI Administradora General de Fondos	7.734.049	47,9250%	90,0908%	-	-	-
Banco BICE	609.056	3,7741%	7,0946%	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	8.343.105	51,6991%	97,1854%	-	-	-

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

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

31 de diciembre de 2018

Entidades	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	Monto custodiado	Inversiones en instrumentos emitidos	Activo del Fondo	Monto custodiado	Inversiones en instrumentos emitidos	Activo del Fondo
	M\$	% sobre total	% sobre total	M\$	% sobre total	% sobre total
DCV	7.714.198	47,8020%	46,8549%	-	0,0000%	0,0000%
MBI Administradora General de Fondos	3.938.659	24,4064%	23,9228%	-	0,0000%	0,0000%
Banco de Crédito e Inversiones	1.295.374	8,0270%	7,8679%	-	0,0000%	0,0000%
BCI Corredores de Bolsa	3.017.828	18,7004%	18,3299%	-	0,0000%	0,0000%
MBI Corredores de Bolsa	24.081	0,1492%	0,1463%	-	0,0000%	0,0000%
MBI Inversiones	5.628	0,0349%	0,0342%	-	0,0000%	0,0000%
DCV Internacional	142.035	0,8801%	0,8627%	-	0,0000%	0,0000%
Total cartera de inversiones en custodia	16.137.803	100,0000%	98,0187%	-	0,0000%	0,0000%

(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

Esta remuneración fija se calcula mensualmente sobre el activo neto del Fondo al último día de cada mes y se pagará por mes vencido, dentro de los primeros 10 días del mes siguiente a aquel cuyo pago corresponda.

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

Serie	Remuneración fija (% o monto anual)
A	Un 0% anual.
B	Un 1.785% anual Impuesto al Valor Agregado ("IVA") incluido

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(31) Partes relacionadas, continuación

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

(ii) Sobre la remuneración variable

Adicionalmente a la remuneración fija establecida anteriormente, la Administradora tendrá derecho a percibir una remuneración variable en función del monto que represente la diferencia positiva entre: (i) el valor cuota de la Serie B correspondiente al último día hábil del último trimestre calendario en que haya sido cobrada la remuneración variable por parte de la Administradora reajustado según se indica a continuación y (ii) el valor cuota de la Serie B correspondiente al cierre del último trimestre.

Esta comisión se calculará y devengará en forma diaria, y si corresponde, se pagará por períodos vencidos, dentro de los primeros diez días hábiles del trimestre calendario siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible.

(iii) Sobre la remuneración variable

Para efectos del cálculo del devengo diario de la remuneración variable, se procederá de la siguiente manera:

- Se determinará el patrimonio de la Serie B de cuotas del Fondo, antes de descontar la Remuneración Variable que pueda corresponder.
- Determinando dicho monto, se dividirá por el número de cuotas de la Serie B que estén suscritas y pagadas y el cociente que resulte será el valor cuota para efectos del cálculo de la Remuneración Variable.
- Al valor cuota calculado según lo indicado precedentemente, se deducirá el valor cuota, calculado de la misma forma, al último día hábil del último trimestre calendario en que se cobró Remuneración Variable a favor de la Administradora, reajustado este último valor cuota de acuerdo con la variación de la Tasa de Política Monetaria (“TPM”) vigente y publicada por el Banco Central de Chile.
- A la variación indicada anteriormente en caso de ser positiva, se aplicará un 15% (IVA incluido), y el monto que resulte se multiplicará por el número de cuotas de la Serie B suscritas y pagadas al día de cálculo, obteniéndose el monto de Remuneración Variable acumulada para ese día.

A la Serie A no le corresponde pagar Remuneración Variable.

La remuneración variable diaria que se devengará corresponderá al porcentaje que represente la diferencia entre la remuneración variable acumulada para el día de cálculo, determinada según lo indicado en las letras anteriores, y la remuneración variable acumulada determinada para el día inmediatamente anterior, incluyendo la remuneración variable devengada a favor de la sociedad administradora en caso de realizarse disminuciones de capital.

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(31) Partes relacionadas, continuación

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

(iii) Sobre la remuneración variable, continuación

En el evento que durante un determinado mes se acordare distribuir dividendos a los Aportantes con cargo a los beneficios netos percibidos del Fondo, el máximo histórico del valor cuota calculado vigente para los efectos del cálculo de la comisión variable deberá rebajarse en un monto igual al monto total del dividendo acordado distribuir a las cuotas Serie B, dividido por el número total de cuotas de dicha serie con derecho a percibirlo. Esta deducción se hará el quinto día hábil anterior a la fecha en que se acuerde el pago del referido dividendo.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Superintendencia con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del Reglamento Interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración a que se refiere el numeral 2, del reglamento interno, se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexos A del reglamento interno, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva.

La actualización de las remuneraciones a que se refiere el numeral 2 del reglamento interno, 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 ascendió a M\$200.912 y el total de remuneración Variable por administración ascendió a M\$57.503, adeudándose al 31 de diciembre de 2019 M\$ 20.282 por remuneración por pagar MBI Administradora General de Fondos S.A. Así mismo para el 31 de diciembre de 2018 el total de remuneración fija por administración ascendió a M\$304.050 y el total de remuneración Variable por administración ascendió a M\$118.094, adeudándose M\$ 45.218 por remuneración por pagar MBI Administradora General de Fondos S.A.

MBI – BP DEUDA 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 relacionadas a la misma y otros

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 B	Nº de cuotas a comienzos del año	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas al cierre del año	
	%				
Sociedad Administradora	0,0797	-	225.114	(224.787)	327
Personas relacionadas	3,4680	886	238.149	(224.814)	14.221
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,9199	-	57.482	(53.710)	3.772
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-
Total	4.4676	886	520.745	(503.311)	18.320

(ii) Al 31 de diciembre de 2018

Serie B	Nº de cuotas a comienzos del año	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas al cierre del año	
	%				
Sociedad Administradora	-	-	107.917	(107.917)	-
Personas relacionadas	0,0663	428	886	(428)	886
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	44.102	(44.102)	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-
Total	0,0663	428	152.905	(152.447)	886

(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 12 de la Ley N°20.712, es el siguiente:

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

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

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

(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	Monto acumulado año actual	Monto acumulado año anterior
	M\$	M\$	M\$
Custodia	399	1.402	1.887
Gastos Corretaje Valores	568	568	1.314
Publicaciones	1.519	1.992	2.165
Auditoría	-	6.110	5.970
Comisión parta el Mercado Financiero	-	-	-
Asesoría Legal	-	-	-
Gastos bancarios	517	2.440	1.341
Servicios Valorización	-	-	-
Servicio de Terminal	339	1.066	-
Notariales Y Legales	-	-	-
Otros gastos	-	-	-
Totales	3.342	13.578	12.677
% sobre el activo del Fondo	0,0389%	0,1582%	0,0770%

(34) Remuneración del Comité de Vigilancia

Durante el período al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no presenta remuneración pagada al Comité de Vigilancia.

MBI – BP DEUDA 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	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	13.367,3348	13.367,3348	902.990	1
Febrero	13.445,4706	13.445,4706	2.587.366	1
Marzo	13.515,8513	13.515,8513	2.600.909	1
Abril	13.620,9242	13.620,9242	1.277.752	1
Mayo	13.733,9690	13.733,9690	1.288.356	1
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	13.793,2179	13.793,2179	3.695.465	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 100% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, ascendente a M\$623.392.

Serie B	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	11.659,6378	11.659,6378	15.511.038	16
Febrero	11.707,8787	11.707,8787	13.896.491	15
Marzo	11.749,9268	11.749,9268	13.946.399	15
Abril	11.817,5504	11.817,5504	13.725.931	15
Mayo	11.892,6328	11.892,6328	11.122.656	14
Junio	11.171,6325	11.171,6325	10.809.113	14
Julio	11.235,5510	11.235,5510	10.870.957	14
Agosto	11.294,7804	11.294,7804	10.928.265	14
Septiembre	11.355,1851	11.355,1851	10.006.212	14
Octubre	11.419,5204	11.419,5204	10.062.904	12
Noviembre	11.508,9852	11.508,9852	8.228.867	13
Diciembre	11.593,3882	11.593,3882	4.753.973	11

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 100% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, ascendente a M\$623.392.

MBI – BP DEUDA 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	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	13.261,5539	13.261,5539	1.709.772	2
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	13.284,8219	13.284,8219	897.417	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 100% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, ascendente a M\$724.129.

Serie B	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	12.721,4363	12.721,4363	17.755.588	16
Febrero	12.806,5026	12.806,5026	17.784.134	19
Marzo	12.889,9409	12.889,9409	17.900.003	18
Abril	12.966,6703	12.966,6703	18.006.556	16
Mayo	13.044,6080	13.044,6080	18.110.964	16
Junio	11.225,6082	11.225,6082	16.425.579	18
Julio	11.290,5516	11.290,5516	16.520.606	18
Agosto	11.359,2491	11.359,2491	16.621.126	18
Septiembre	11.422,8730	11.422,8730	16.714.222	18
Octubre	11.484,7458	11.484,7458	16.629.544	18
Noviembre	11.549,3141	11.549,3141	16.478.642	18
Diciembre	11.608,4532	11.608,4532	15.508.835	17

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 100% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, ascendente a M\$724.129.

MBI – BP DEUDA 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 21.160 cuotas de la Serie B y al 31 de diciembre de 2018, el Fondo mantiene 50.247 cuotas de la Serie B.

(38) Sanciones

Al 31 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 03 de enero de 2020, MBI Administradora General de Fondos realizó la renovación de la boleta de garantía para el Fondo MBI – BP Deuda 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 Aseguradora Porvenir S.A., corresponde a la póliza N° 01-23-014383 por UF10.000 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.

(40) Aprobación estados financieros

En sesión ordinaria de Directorio de fecha 16 de marzo de 2020, los directores presentes aprobaron y autorizaron los presentes estados financieros.

MBI – BP DEUDA 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 2019			% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero	Monto Total	
	M\$	M\$	M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	609.056	-	609.056	7,0946
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	7.734.049	-	7.734.049	90,0908
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales	8.343.105	-	8.343.105	97,1854

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
por los ejercicios terminados 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	Del 01-01-2019 al 31-12-2019 M\$	Del 01-01-2018 al 31-12-2018 M\$
Utilidad (pérdida) neta realizada en inversiones	894.573	1.158.956
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	48
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	54.003	31.261
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	107.435	165.131
Intereses percibidos en títulos de deuda	714.605	924.916
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	18.530	37.600
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	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Utilidad no realizada en inversiones	184.509	502.441
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	16.731	374
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	9.662	53.646
Intereses devengados de títulos de deuda	157.970	446.595
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	-	-
Otras inversiones y operaciones	146	1.826
Gastos del ejercicio	(271.993)	(434.821)
Costos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(258.415)	(422.144)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(13.578)	(12.677)
Diferencias de cambio	(188)	(6)
Resultado neto del ejercicio	806.901	1.226.570

MBI – BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
por los ejercicios terminados 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	Del 01-01-2019 al 31-12-2019 M\$	Del 01-01-2018 al 31-12-2018 M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	622.392	724.129
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	894.573	1.158.956
Pérdida no realizada de inversiones	-	-
Gastos del ejercicio	(271.993)	(434.821)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	(188)	(6)
Dividendos provisorios	(622.392)	(724.129)
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	1.371.372	757.168
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	1.371.378	757.168
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	1.481.303	2.370.602
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	614.204	757.168
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	(724.129)	(2.370.602)
Pérdida devengada acumulada	(6)	-
Pérdida devengada acumulada inicial	(6)	-
Abono a pérdida devengada acumulada	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
Monto susceptible de distribuir	1.371.372	757.168