

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros
Estados Complementarios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

Señores Aportantes de
MBI Deuda Plus Fondo de Inversión:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de MBI Deuda Plus 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 e Instrucciones contables emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2 a). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de MBI Deuda Plus 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 Normas e Instrucciones contables emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Énfasis en un asunto

Tal como se indica en Nota 2.a), estos estados financieros no han sido consolidados de acuerdo a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N°592. Conforme a las citadas instrucciones, las inversiones en sociedades sobre las cuales el Fondo posee el control directo, indirecto por cualquier otro medio se presentan valorizadas mediante el método de la participación. Este tratamiento no cambia el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio. No se modifica nuestra opinión referida a este asunto.

Otros asuntos – estados complementarios

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



Alejandra Carrasco V.

KPMG SpA

Santiago, 18 de marzo de 2020

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

Activos	Notas	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	21	1.124.229	1.408.357
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	245.642.132	258.933.986
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	32.261.135	7.197.898
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	1.430.602	209.618
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	8.525	154.813
Otros activos	18	-	1.007
Total activos corrientes		<u>280.466.623</u>	<u>267.905.679</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	10	10.630	9.057
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
Total activos no corrientes		<u>10.630</u>	<u>9.057</u>
Total activos		<u>280.477.253</u>	<u>267.914.736</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

Pasivos	Notas	2019 M\$	2018 M\$
Pasivos corrientes:			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	1.519.846	3.320.302
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros	15	-	2.037.913
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	315.890	14.337
Remuneraciones sociedad administradora	31	204.193	199.042
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos corrientes		2.039.929	5.571.594
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		-	-
Patrimonio neto:			
Aportes		235.143.585	229.565.303
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		32.777.840	24.792.871
Resultado del ejercicio		10.515.899	7.984.968
Dividendos provisorios		-	-
Total patrimonio neto		278.437.324	262.343.142
Total pasivos		280.477.253	267.914.736

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

	Notas	2019 M\$	2018 M\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación:			
Intereses y reajustes	19	9.102.960	13.505.847
Ingresos por dividendos		1.921.442	1.509.881
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		328.704	101.590
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		1.530.883	7.694.387
Resultado en venta de instrumentos financieros		10.153.559	(4.514.458)
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		1.573	(943)
Otros		(8.553.446)	(7.635.622)
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		14.485.675	10.660.682
Gastos:			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-
Comisión de administración		(3.796.186)	(2.445.071)
Honorarios por custodia y administración		(58.106)	(76.039)
Costos de transacción		(73.815)	(123.710)
Otros gastos de operación		(41.669)	(30.894)
Total gastos de operación		(3.969.776)	(2.675.714)
Utilidad/(pérdida) de la operación		10.515.899	7.984.968
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		10.515.899	7.984.968
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		10.515.899	7.984.968
Otros resultados integrales:			
Cobertura de flujo de caja		-	-
Ajustes por conversión		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros ajustes al patrimonio neto		-	-
Total de otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral		10.515.899	7.984.968

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI DEUDA PLUS 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					Total 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
				M\$	M\$						
Saldo inicio	229.565.303	-	-	-	-	-	24.792.872	7.984.968	-	262.343.143	
Traspaso	-	-	-	-	-	-	7.984.968	(7.984.968)	-	-	
Subtotal	229.565.303	-	-	-	-	-	32.777.840	-	-	262.343.143	
Aportes	134.887.781	-	-	-	-	-	-	-	-	134.887.781	
Rescates de cuotas	(129.263.302)	-	-	-	-	-	-	-	-	(129.263.302)	
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	5.624.479	-	-	-	-	-	-	-	-	5.624.479	
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	10.515.899	-	10.515.899	
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros movimientos	(46.197)	-	-	-	-	-	-	-	-	(46.197)	
Subtotal	(46.197)	-	-	-	-	-	-	10.515.899	-	10.469.702	
Total al 31 de diciembre de 2019	235.143.585	-	-	-	-	-	32.777.840	10.515.899	-	278.437.324	

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI DEUDA PLUS 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					Total 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					
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicio	183.157.576	-	-	-	-	-	15.775.408	13.335.820	(1.295.507)	210.973.297
Traspaso	-	-	-	-	-	-	13.335.820	(13.335.820)	1.295.507	1.295.507
Subtotal	183.157.576	-	-	-	-	-	29.111.228	-	-	212.268.804
Aportes	117.193.796	-	-	-	-	-	-	-	-	117.193.796
Rescates de cuotas	(66.352.108)	-	-	-	-	-	-	-	-	(66.352.108)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(4.318.357)	-	-	(4.318.357)
Subtotal	50.841.688	-	-	-	-	-	(4.318.357)	-	-	46.523.331
Resultados integrales del ejercicio										
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	7.984.968	-	7.984.968
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	(4.433.961)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.433.961)
Subtotal	(4.433.961)	-	-	-	-	-	-	7.984.968	-	3.551.007
Total al 31 de diciembre de 2018	229.565.303	-	-	-	-	-	24.792.871	7.984.968	-	262.343.142

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

	Notas	2019 M\$	2018 M\$
Flujos de efectivo por actividades de la operación:			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(1.661.220.719)	(999.119.697)
Venta de activos financieros		1.672.511.417	956.630.961
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		1.809.126	6.354.247
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(17.046.784)	(3.438.724)
Dividendos recibidos		1.913.744	1.509.881
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de operación pagados		(4.295.898)	(2.731.538)
Otros ingresos de operación percibidos		138.000	2.570.366
Total flujos netos originados por actividades de la operación		(6.191.114)	(38.224.504)
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		-	-
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		134.887.781	117.193.796
Rescates de cuotas		(129.263.302)	(66.352.108)
Repartos de dividendos		-	(4.318.357)
Otros		(46.197)	(7.656.635)
Total flujos netos utilizados en actividades de financiamiento		5.578.282	38.866.696
Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(612.832)	642.192
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		1.408.357	664.575
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		328.704	101.590
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		1.124.229	1.408.357

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

INDICE

(1)	Información general	10
(2)	Bases de preparación	12
(3)	Principales criterios contables utilizados	17
(4)	Cambios contables	30
(5)	Política de inversión del Fondo	30
(6)	Administración de riesgos	39
(7)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	49
(8)	Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	51
(9)	Activos financieros a costo amortizado	52
(10)	Inversiones valorizadas por el método de la participación	54
(11)	Propiedades de inversión	56
(12)	Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones	56
(13)	Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	56
(14)	Préstamos	57
(15)	Otros pasivos financieros	57
(16)	Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar	57
(17)	Ingresos anticipados	58
(18)	Otros activos y otros pasivos	58
(19)	Intereses y reajustes	58
(20)	Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura	58
(21)	Efectivo y efectivo equivalente	58
(22)	Cuotas emitidas	59
(23)	Repartos de patrimonio	63
(24)	Repartos de beneficios a los aportantes	63
(25)	Rentabilidad del Fondo	64
(26)	Valor económico de la cuota	67
(27)	Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión	68
(28)	Excesos de inversión	71
(29)	Gravámenes y prohibiciones	71
(30)	Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235/2009)	71
(31)	Partes relacionadas	72
(32)	Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo N°12 Ley N°20.712)	76
(33)	Otros gastos de operación	77
(34)	Remuneración del Comité de Vigilancia	77
(35)	Información estadística	78
(36)	Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas	82
(37)	Recompra de Cuotas emitidas	83
(38)	Sanciones	83
(39)	Hechos posteriores	83
(40)	Aprobación estados financieros	83
ANEXO 1:	Estados Complementarios a los estados financieros	84

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(1) Información general

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

El objetivo de MBI Deuda Plus Fondo de Inversión es maximizar el retorno absoluto de los recursos aportados al fondo, invirtiendo principalmente en múltiples instrumentos financieros, tanto en Chile como en el extranjero, que permitan crear valor a partir de una visión de mercado, principalmente sobre activos de renta fija. Para lograr lo anterior, el Fondo invertirá directa o indirectamente como mínimo un 65% de sus activos en instrumentos representativos de deuda (renta fija) o fondos que tengan como objeto principal invertir en este tipo de instrumentos.

El Reglamento Interno vigente del Fondo fue depositado en el "Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos" que para dichos efectos lleva la Comisión para el Mercado Financiero (antes Superintendencia de Valores y Seguros) con fecha 12 de abril de 2018, conforme lo establecido por la Ley N°20.712 y la Norma de Carácter General N°365 dictada por 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 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.39.680 N°29.514 del año 2014 y publicado en el Diario Oficial de fecha 13 de diciembre de 2004.

Por Resolución exenta número 416 de fecha 31 de octubre de 2012 la Comisión para el Mercado Financiero aprueba 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 de 18 de octubre de 2012, ambas otorgadas en la trigésima tercera Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo.

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

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(1) Información general, continuación

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa bajo el nemotécnico CFIMBIRF-A, CFIMBIRF-B, CFIMBIRF-C y CFIMBIRF-APV las cuales no cuentan con una clasificación de riesgo. El Fondo tendrá una duración indefinida.

El Fondo tuvo las siguientes modificaciones al Reglamento Interno durante el ejercicio 2019:

- a) Con fecha 10 de junio de 2019 se modificó en reglamento interno en los siguientes aspectos:
1. En la letra B), relativo a la Política de Inversión y Diversificación, se eliminó el numeral 2.2, referente a inversiones del Fondo en emisores que cuenten con una determinada clasificación de riesgo.
 2. En la letra C), sobre Política de Liquidez, se incorporó como activos de liquidación en 48 horas a los fondos mutuos.
 3. En la Letra G), numeral 1.6, se agregó el ítem "Rescate por montos significativos", con la consecuente modificación de los números que le siguen.

El Fondo tuvo las siguientes modificaciones al Reglamento Interno durante el ejercicio 2018:

- b) Con fecha 12 de abril de 2018 se modificó en reglamento interno en los siguientes aspectos:
1. En la letra C), relativo a la Política de Liquidez, se incorporan los pactos y cuotas de fondos de inversión que sean susceptibles de ser rescatadas diariamente como activos de liquidación en 48 horas.
 2. En la letra F), numeral 1., se incorporaron en los numerales 1.4. y 1.5. dos nuevas series de cuotas, denominadas Serie D y Serie APV respectivamente, y cuyas cuotas están destinadas a: "Serie D: Las Cuotas de la Serie D están destinadas exclusivamente a ser adquiridas por aportantes cuyas inversiones consolidadas en el Fondo sean iguales o superiores a \$6.000.000.000 (Seis mil millones de pesos chilenos). Para estos efectos, se considerará además la inversión consolidada de personas naturales y/o jurídicas relacionadas entre sí, conforme lo establecido en el artículo 100 de la Ley 18.045."; "Serie APV: Las Cuotas de la Serie APV están destinadas exclusivamente a ser adquiridas por aportantes que requiere suscribir un Plan de Ahorro Previsional Voluntario Individual, de aquellos a que se refiere el Decreto Ley N°3.500, o el que lo modifique o reemplace".
 3. En la Letra F), numeral 2.1.1, se incorporó el valor cuota inicial de las nuevas series D y APV, la moneda en que se recibirán los aportes y se pagarán los rescates de las mismas y la remuneración fija a la cual estarán sujetas.
 4. En la letra F), numeral 2.1.1., se modificó el plazo para pagar la remuneración fija a la Administradora, pasando de "dentro de los primeros cinco días hábiles de cada mes" a "dentro del mes calendario siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible".
 5. En la misma letra F), numeral 2.1.2., se modificó el plazo para pagar, de corresponder, la remuneración variable, pasando de "dentro de los primeros diez días hábiles del mes calendario siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible" a "dentro del mes calendario siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible".

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(1) Información general, continuación

6. En la letra F), numeral 2.1.2, se incorporaron las referencias a las nuevas series D y APV cuando correspondía.
7. En los Anexos A y B, se incorporó a las tablas contenidas en ellos la referencia a la nueva Serie D.
8. Finalmente, se modificaron todas las referencias a la Superintendencia de Valores y Seguros por Comisión para el Mercado Financiero.

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 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de MBI Deuda Plus Fondo de Inversión han sido preparados de acuerdo a las normas e interpretaciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), siempre que estas últimas no se contrapongan con las primeras. Al respecto MBI Deuda Plus Fondo de Inversión reconoce las inversiones en sociedades sobre las cuales el fondo posee control directo o indirecto mediante el método de participación según lo instruido en el Oficio Circular N°592 y N°657 y por lo tanto el fondo no consolida con dichas sociedades.

(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.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Bases de preparación, continuación

(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 terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(d) Conversión de moneda extranjera y reajutable

(i) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La administración considera el Peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

(ii) Transacciones y saldos

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

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

		31/12/2019	31/12/2018
		\$	\$
Dólar	US	748,74	694,77
Euro	EU	839,58	794,75
Unidad de Fomento	UF	28.309,94	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 DEUDA PLUS 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 DEUDA PLUS 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 DEUDA PLUS 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 DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados

(a) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

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

(ii) Baja

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

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

(iii) Compensación

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

MBI DEUDA PLUS 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 cuantías o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.
- Contratos de garantía financiera
- Contraprestación contingente producto de una combinación de negocio.

MBI DEUDA PLUS 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 DEUDA PLUS 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.

(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).

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(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 aun 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.

(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.

MBI DEUDA PLUS 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, continuación

(iii) Actividades de inversión

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

(iv) Actividades de financiamiento

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

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios utilizados, continuación

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 la cartera de inversiones a costo amortizado que contempla el fondo, corresponde a una operación de Pagare M\$8.941.290, Pagarés empresas relacionadas M\$11.469.640, Facturas M\$ 2.868.735, simultaneas por M\$4.357.244 y Pactos M\$4.624.226 respectivamente, los cuales de acuerdo al análisis realizado por la Administración no tienen efecto por deterioro, dado que dichas operaciones se encuentran garantizadas de acuerdo a los indicado Nota 6.

(e) Garantías

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

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

(f) Aportes (capital pagado)

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota de cada serie se obtiene dividiendo el valor del patrimonio de la serie por el número de cuotas pagadas de la misma.

(i) Moneda en que se recibirán los aportes

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

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios utilizados, continuación

(f) Aportes (capital pagado), continuación

(ii) Valor para conversión de aportes

Para efectos de realizar la conversión de los aportes en el Fondo en cuotas del mismo, se utilizará el valor cuota del día inmediatamente anterior a la fecha de recepción de solicitud del aporte, calculado en la forma señalada en el Artículo N°10 del Decreto Supremo N°129 de 2014 (el "Reglamento").

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

(iii) Moneda en que se pagarán los rescates

Los rescates se pagarán en pesos chilenos.

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

(iv) Valor para la liquidación de rescates

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

(v) Medios para efectuar aportes y solicitar rescates

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

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

MBI DEUDA PLUS 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

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

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

La solicitud de aporte y rescate deberá ser efectuada en un día hábil, entre las 9:00 y 18:00 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. Al respecto, cualquier Partícipe tiene derecho, en cualquier tiempo, a rescatar total o parcialmente sus cuotas del Fondo.

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

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

(vi) Rescates por montos significativos

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

MBI DEUDA PLUS 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

(vii) 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.

(viii) 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.

Canje de series de cuotas

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

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

Dentro del plazo de 5 días hábiles bursátiles, la Administradora o el Agente informará por los medios regulados en el presente 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.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

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

Adicionalmente, bajo este rubro se incluyen los resultados netos por liquidación de posiciones en instrumentos financieros y otras diferencias netas de valores razonables y de cambio.

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

(h) Dividendos por pagar

El Fondo deberá distribuir anualmente como dividendo a lo menos un 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, en los términos contemplados en el Artículo N°80 de la Ley N°20.712.

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

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

Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, a través de los medios establecidos en el presente 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 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.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(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.

(j) Tributación

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

(k) Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño. Considerando, esta definición el Fondo ha establecido que analiza el estado financiero tomado en su conjunto como un solo segmento, que está directamente relacionado con negocio del mismo "Inversiones" (las que están definidas en la políticas de inversiones), dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas ni segmentos adicionales a la información del mismo estado financiero.

(l) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

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

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(I) Provisiones, activos y pasivos contingentes, continuación

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.

(m) Método de Participación

El Fondo ha adoptado lo dispuesto en el Oficio Circular N°592 de la CMF, por lo que no se presentan estados financieros consolidados como lo establece la NIIF 10, si no que las inversiones en sociedades sobre las cuales se mantiene control directo o indirecto, serán valorizadas utilizando el método de la participación descrita en Nota N°10.

(n) Operaciones de Financiamiento con retrocompra - retroventa

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

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

MBI DEUDA PLUS 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 se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, El Reglamento Interno del Fondo se encuentra disponible en la oficina de la sociedad administradora ubicada en Av. Presidente Riesco N°5711 of 401, Las Condes, Santiago.

- (5.1) Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en los siguientes valores e instrumentos, siempre con un límite global para todas estas inversiones no inferiores a un 65% del activo total del Fondo:
- (a) 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.
 - (b) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por éstas.
 - (c) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras.
 - (d) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero respectiva.
 - (e) Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión nacionales y extranjeras.
 - (f) Títulos que representen productos, que sean objeto de negociación en bolsas de productos.
 - (g) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros.
 - (h) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales.
 - (i) Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero.
 - (j) Certificados de depósito de valores (CDV) o valores extranjeros emitidos por organismos internacionales a que se refiere el Título XXIV de la Ley N°18.045.
 - (k) Títulos representativos de productos y commodities.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

- (5.2) Adicionalmente, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos y siempre con un límite global para todas estas inversiones no superiores a un 35% del activo total del Fondo:
- a. Acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos de inversión, y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero respectiva.
 - b. Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Superintendencia, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero.
 - c. Títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales representativos de acciones de sociedades chilenas o de corporaciones extranjeras, en adelante también "ADRs".
 - d. Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero.
 - e. Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio.
 - f. Cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión constituidos en el extranjero.
 - g. Cuotas de fondos de inversión privados.
 - h. Pagarés, créditos y títulos de deuda privados, emitidos por emisores locales o internacionales, siempre que cuenten con estados financieros dictaminados por auditores externos de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Superintendencia o de reconocido prestigio.
 - i. ETF (Exchange Traded Fund) o fondo negociable que permite tomar posiciones sobre un índice.
 - j. Facturas emitidas, ya sea en pesos moneda nacional o en dólares, por empresas nacionales o extranjeras.

El Fondo solo podrá invertir hasta un 50% de sus activos en emisores que cuentan con una clasificación de riesgo A- o inferior en Chile y BB- o inferior internacionalmente, de los instrumentos indicados en las letras d), f), g), h) e i) del numeral 5.1 anterior y de los instrumentos indicados en las letras b), d) y f) del numeral 5.2 anterior.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán tanto el mercado nacional como los mercados internacionales, los cuales no deberán cumplir con ninguna condición especial.

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

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

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

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de otros fondos administrados por otras sociedades diferentes a la Administradora o sus personas relacionadas. Dichos fondos no deben cumplir con límites de inversión y diversificación mínimos o máximos, diferentes de los indicados en el literal (a) siguiente.

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

(a) Características y diversificación de las inversiones

(i) Límite de inversión por instrumento

- Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile, o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- 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.
- Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero respectiva: Hasta un 100% del activo del Fondo.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Características y diversificación de las inversiones, continuación

(i) Límite de inversión por instrumento, continuación

- Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión, nacionales que inviertan al menos un 65% de sus activos en instrumentos representativos de renta fija: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- Títulos que representen productos, que sean objeto de negociación en bolsas de productos: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- Certificados de depósito de valores (CDV) o valores extranjeros emitidos por organismos internacionales a que se refiere el Título XXIV de la Ley N°18.045: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- ETF (Exchange Traded Fund) o fondo negociable que permite tomar posiciones sobre un índice: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- Acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos de inversión, y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero Hasta un 20% del activo del Fondo.
- Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada. Hasta un 20% del activo del Fondo, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero : Hasta un 20% del activo del Fondo.
- Títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales representativos de acciones de sociedades chilenas o de corporaciones extranjeras, en adelante también "ADRs": Hasta un 20% del activo del Fondo.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Características y diversificación de las inversiones, continuación

(i) Límite de inversión por instrumento, continuación

- Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- Cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión constituidos en el extranjero: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- Cuotas de fondos mutuos o de inversión nacionales que tengan una política de inversión que les obligue a mantener al menos un 65 % de su activo 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.
- Cuotas de fondos de inversión privados: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- Pagarés, créditos y títulos de deuda privados, emitidos por emisores locales o internacionales, siempre que cuenten con estados financieros dictaminados por auditores externos de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Superintendencia o de reconocido prestigio: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- Facturas emitidas, ya sea en pesos moneda nacional o en dólares, por empresas nacionales o extranjeras. Hasta un 20% del activo del Fondo.

(ii) Límite de inversión por emisor

Existirá un límite máximo de inversión por emisor o grupo empresarial de un 15% del activo total del Fondo para los activos elegibles definidos en el Reglamento Interno del Fondo.

En el caso de venta corta de acciones y ADRs, se aplicará un límite de 15% del activo total del Fondo por emisor, excepto para el caso de instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile, para aquellos emitidos o garantizados por el Estado de Chile, o para aquellos emitidos o garantizados por Bancos Centrales o Estados Extranjeros que cuenten con una clasificación de riesgo internacional igual o superior a BBB-, en cuyo caso el límite máximo de inversión será de 100%.

MBI DEUDA PLUS 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

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

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

En el caso de venta corta de acciones y ADRs se aplicará un límite de 20% del activo total del Fondo por grupo empresarial. Este límite no regirá tratándose del Estado de Chile, el Banco Central de Chile ni para aquellos instrumentos emitidos o garantizados por Bancos Centrales o Estados Extranjeros que cuenten con una clasificación de riesgo internacional igual o superior a BBB-.

(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

(v.1) Contratos de derivados

Para el adecuado cumplimiento de sus objetivos de inversión y tanto para efectos de cobertura como de inversión, se contempla adicionalmente que el Fondo podrá celebrar contratos de opciones, futuros, forwards, swaps y notas estructuradas, tanto en Chile como en el extranjero y tanto en mercados bursátiles como fuera de ellos, respecto de los siguientes activos objeto: monedas, productos, commodities o títulos representativos de tales activos, bonos, tasas de interés, acciones e índices accionarios.

El Fondo podrá celebrar contratos de futuros, forwards y swaps, actuando como comprador o vendedor del respectivo activo objeto. Asimismo, podrá adquirir o lanzar contratos de opciones que involucren la compra o venta del respectivo activo objeto. Estas operaciones podrán ser realizadas tanto en Chile, como en el extranjero. Los contratos de futuros y opciones deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile.

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

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Características y diversificación de las inversiones, continuación

(v) Operaciones que realizará el Fondo, continuación

(v.1) Contratos de derivados, continuación

Las notas estructuradas deberán celebrarse con bancos, agentes de valores, corredores de bolsa y otras entidades de reconocido prestigio y solvencia tanto en Chile como en el extranjero.

Los gastos y comisiones que originen los procedimientos de inversión en opciones, futuros, forwards, swaps y notas estructuradas serán de cargo del Fondo, al igual que cualquier otro gasto directamente asociado a la inversión. Asimismo, será de cargo del Fondo, el precio de las primas de opciones adquiridas a su favor. Las operaciones antes referidas deberán cumplir con las siguientes condiciones:

- La inversión total que se realice con los recursos del Fondo, en la adquisición de opciones tanto de compra como de venta, medida en función del valor de las primas de las opciones, no podrá exceder el 10% del valor del activo del Fondo.
- El total de los recursos del Fondo comprometido en márgenes o garantías, producto de las operaciones en contratos de opciones, futuros, forwards y notas estructuradas que mantengan vigentes, no podrá exceder el 20% del valor del activo del Fondo.
- El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta no podrá exceder el 100% del valor del activo del Fondo. Para estos efectos, se entenderá por valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta, a la sumatoria del valor de los precios de ejercicio de esas opciones lanzadas por el Fondo.
- El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra no podrá exceder el 100% del valor del activo del Fondo.

Para estos efectos, se entenderá por valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra, a la sumatoria del valor de los precios de ejercicio de las opciones lanzadas por el Fondo.

- La cantidad neta comprometida a vender de alguno de los activos objeto señalados anteriormente en contratos de futuro, forwards y notas estructuradas, más la cantidad que se está obligado a vender del mismo activo objeto por la emisión o lanzamiento de opciones de compra, valorizadas considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el 100% del valor del activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a comprar de alguno de los activos objeto señalados anteriormente en contratos de futuro, forwards y notas estructuradas, más la cantidad que se está obligado a comprar por la emisión de opciones de venta, valorizadas considerando el valor del activo objeto, más la inversión en esa moneda en la cartera contado, no podrá exceder el 100% del valor del activo del Fondo.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Características y diversificación de las inversiones, continuación

(v) Operaciones que realizará el Fondo, continuación

(v.1) Contratos de derivados, continuación

- En el caso de que se mantengan simultáneamente posiciones titulares y lanzadoras sobre opciones del mismo tipo (compra o venta), sobre el mismo activo objeto y con el mismo plazo de vencimiento y precio de ejercicio, dichas posiciones deberán ser eliminadas del cálculo de los límites a) y b) anteriores.
- Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:
 - Cantidad neta comprometida a vender en contratos de futuro, forwards y notas estructuradas, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad del activo objeto vendido en futuro, forwards y notas estructuradas, la cantidad del mismo activo comprado en futuro, forwards y notas estructuradas. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.
 - Cantidad neta comprometida a comprar en contratos de futuro, forwards y notas estructuradas, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad del activo objeto comprado en futuro, forwards y notas estructuradas, la cantidad del mismo activo vendido en futuro, forwards y notas estructuradas. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.
 - Valor del activo objeto, el precio contado del instrumento o tasa de interés, según corresponda.
- Si el emisor/estructurador del derivado es quien provee los precios para efectos de valorización, la Administradora deberá valorizar el instrumento al precio indicativo de compra de éste.
- En caso de que existan lanzamientos de opciones de compra y de venta de un mismo activo objeto, pero con distintos precios de ejercicio y/o vencimientos, para efectos del cálculo de los límites anteriores y del endeudamiento del Fondo establecido en la letra D) del presente reglamento interno, sólo se considerará el mayor valor entre el valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra y el valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta del mismo activo objeto.

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

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Características y diversificación de las inversiones, continuación

(v) Operaciones que realizará el Fondo, continuación

(v.2) Venta corta y préstamo de valores

El Fondo podrá realizar operaciones de venta corta de acciones y ADRs, tanto en el mercado nacional como en el internacional, y otorgar préstamos de acciones en las cuales está autorizado a invertir, tanto en el mercado nacional como en el internacional, como prestamista y/o prestatario.

En el caso de las operaciones de ventas cortas que se efectúen en el extranjero, las garantías que enteren los vendedores cortos serán administradas por entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores, que cuenten con una clasificación de riesgo "grado de inversión" (investment grade) otorgada por una clasificadora de riesgo internacional. Asimismo, y dependiendo de la forma de operar de las entidades antes referidas, dichas garantías podrán ser otorgadas por sociedades directamente relacionadas a dichas entidades, las que podrán no contar con la clasificación antes indicada.

(v.3) Límite de inversión para venta corta de acciones y ADRs

La posición corta máxima total que el Fondo mantenga en distintos emisores, no podrá ser superior al 15% de sus activos ni al 15% del valor del patrimonio del Fondo.

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo no podrá mantener una posición corta máxima total superior al 10% de sus activos ni al 10% del valor de su patrimonio, respecto de un mismo emisor; como asimismo no podrá mantener una posición corta máxima total superior al 15% de sus activos ni al 15% del valor de su patrimonio, respecto de un mismo grupo empresarial.

(v.4) Límite de garantías para devolución de acciones en préstamo, con el objeto de efectuar ventas cortas de acciones y ADRs

El porcentaje máximo del total de activos y del patrimonio del Fondo que podrá ser utilizado en garantía para asegurar la devolución de las acciones en préstamo, con objeto de efectuar ventas cortas, no podrá ser superior al 15% de sus activos ni al 15% del valor de su patrimonio, debiendo en todo caso ser consistente con lo establecido en el Art.15 de este reglamento sobre política de endeudamiento y lo establecido en la NCG 187 referente a la venta corta de acciones y ADRs.

(v.5) Límite para el préstamo de acciones

El porcentaje máximo del total de activos del Fondo que podrá estar sujeto a préstamo de acciones ascenderá a un 15% de los activos del Fondo.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Características y diversificación de las inversiones, continuación

(v) Operaciones que realizará el Fondo, continuación

(v.6) Operaciones con retroventa o retro compra

Sobre los valores de oferta pública definidos en este Reglamento Interno, se podrán realizar operaciones de venta con compromiso de compra y operaciones de compra con compromiso de venta, mediante la celebración de pactos y simultáneas. Los pactos podrán celebrarse en bolsa o fuera de ella y las simultáneas deberán celebrarse en bolsa. Además, estas operaciones podrán celebrarse tanto en el mercado nacional, como extranjero, con bancos, agentes de valores, corredores de bolsa y demás entidades debidamente autorizadas y fiscalizadas por la Hasta un 20% del activo del Fondo. para el caso de contrapartes en Chile, y entidades de reconocido prestigio y solvencia en el extranjero. El plazo máximo de estas operaciones será de 360 días y el límite global para este tipo de operaciones será el 100% del patrimonio del Fondo.

El Fondo podrá expresamente financiar operaciones de simultánea en bolsa o también financiarse mediante ellas si las condiciones lo requieren.

(v.7) Otro tipo de operaciones

El Fondo podrá efectuar en bolsas de valores, operaciones distintas de las señaladas anteriormente, cuando ellas estén incorporadas en los sistemas bursátiles.

(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.

MBI DEUDA PLUS 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

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 Hasta un 20% del activo del Fondo. y referente a instrucciones sobre la implementación de medidas relativas a la gestión de riesgo y control interno en las administradoras de fondos, MBI Administradora General de Fondos, implementó un modelo de riesgo que considera la elaboración, aprobación y puesta en práctica de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora, las que están incluidas en el manual de gestión de riesgos y control interno de la Sociedad Administradora.

Las políticas y procedimientos considerados son los relativos a:

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

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

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

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:

MBI DEUDA PLUS 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

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

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

(i) Riesgo de mercado

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

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

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

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

	2019	2018
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de Renta Variable a valor razonable con efecto en resultado	10.156.003	18.911.471
Cuotas de Fondos Mutuos e Inversión a valor razonable con efecto en resultado	71.913.252	52.140.220
Activos en derivados a valor razonable con efecto en resultados	6.702.247	176.480
Instrumentos de deuda a valor razonable con efecto en resultado	<u>156.870.630</u>	<u>187.705.815</u>
Total cartera expuesta a cambios de precios y tasas de mercado	<u><u>245.642.132</u></u>	<u><u>258.933.986</u></u>

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgo, continuación

(i) Riesgo de mercado, continuación

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

	2019	2018
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización netos	245.642.132	258.933.986
Exposición neta por contratos de futuros forward	5.178.281	(2.981.007)
Exposición neta por opciones	-	-
Instrumentos financieros de capitalización vendidos cortos	-	(162.813)
	250.820.413	255.790.166
Total exposición a riesgo de precios y tasas de la cartera	250.820.413	255.790.166

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

31/12/2019	USD	EU	ARS	BRL	MXN	NOK
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos						
Activos monetarios	57.526.262	(5)	-	-	-	-
Activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Pasivos						
Pasivos monetarios	(31.385)	-	-	-	-	-
Pasivos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Totales	57.494.877	(5)	-	-	-	-

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgo, continuación

(ii) Riesgo de mercado, continuación

31/12/2018	USD	EU	ARS	BRL	MXN	NOK
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos						
Activos monetarios	1.289.559	-	-	-	-	-
Activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Pasivos						
Pasivos monetarios	-	-	-	-	-	-
Pasivos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Totales	1.289.559	-	-	-	-	-

(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 M\$	2018 M\$
Total Financiamientos	32.261.135	7.197.898
Garantías o colaterales (*)	32.261.135	7.215.226
Máxima exposición Neta	-	17.328

(*) La inversión mantenida en operaciones de financiamiento corresponde a facturas, con merito ejecutivo y que son garantizadas de acuerdo a la normativa legal vigente de la Bolsa de Productos, pagares garantizados de empresas relacionadas y otros pagares de empresas garantizados.

MBI DEUDA PLUS 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, es presentado en el cuadro siguiente.

Para administrar en forma adecuada el riesgo de liquidez, el Fondo tiene como política la formación de un portafolio con un 2% de sus activos invertidos en activos de liquidación en 48 horas, entendiéndose que tienen tal carácter, además de lo mantenido en caja y banco, bonos bancarios, bonos corporativos, bonos del banco central, depósitos a plazo, pactos y cuotas de fondos de inversión que sean susceptibles de ser rescatadas diariamente.

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

Al 31 de diciembre de 2019	Menos de 7 días M\$	7 días a un mes mes M\$	1 mes a 12 meses meses M\$	Más de 12 meses M\$	Total M\$
Pasivos corrientes:					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	1.507.342	-	12.504	-	1.519.846
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	315.890	-	-	-	315.890
Remuneraciones Sociedad Administradora	204.193	-	-	-	204.193
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total pasivos corrientes	<u>2.027.425</u>	<u>-</u>	<u>12.504</u>	<u>-</u>	<u>2.039.929</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>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

MBI DEUDA PLUS 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

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	1.899.685		- 1.420.617	-	3.320.302
Préstamos	-		-	-	-
Otros pasivos financieros	2.037.913		-	-	2.037.913
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	14.337		-	-	14.337
Remuneraciones Sociedad Administradora	199.042		-	-	199.042
Otros documentos y cuentas por pagar	-		-	-	-
Otros pasivos	-		-	-	-
Total pasivos corrientes	<u>4.150.977</u>		<u>- 1.420.617</u>	<u>-</u>	<u>5.571.594</u>
Pasivos no corrientes:					
Préstamos	-		-	-	-
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>	<u>-</u>	<u>-</u>

El siguiente cuadro expone los activos financieros líquidos del Fondo:

	Menos de 2 días M\$	Menos de 2 días M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable con efecto en resultados	53.542.473	28.788.201
Efectivo y equivalentes a efectivo	<u>1.124.229</u>	<u>1.408.357</u>
Total activos líquidos	<u>54.666.702</u>	<u>30.196.558</u>
% sobre el Activo	<u>19,0898%</u>	<u>10,7453%</u>

(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.

	31/12/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Total préstamos (Pasivos)	2.039.929	5.571.594
Menos: efectivo y equivalentes a efectivo	(1.124.229)	(1.408.357)
Deuda neta	915.700	4.163.237
Patrimonio neto	<u>278.437.324</u>	<u>262.343.142</u>
Capital total	<u>277.521.624</u>	<u>258.179.905</u>
Índice de apalancamiento	<u>0,3300%</u>	<u>1,6126%</u>

(*) Para el periodo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se registra dividendo provisorio.

MBI DEUDA PLUS 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

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo, tales como los contratos de derivados, es determinado usando la información de la agencia de servicios de fijación precios RiskAmerica. Los instrumentos de deuda se valorizan diariamente utilizando la TIR de mercado informada por un proveedor externo, independiente y autorizado Hasta un 20% del activo del Fondo.(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 Hasta un 20% del activo del Fondo, 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 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.

MBI DEUDA PLUS 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 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.

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

Al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1	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	-	-	-	-
Titulos de capitalización	10.156.003	-	-	10.156.003
Índices representativos de acciones ETF	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	69.648.003	-	-	69.648.003
Cuotas de Fondos Mutuos	2.265.249	-	-	2.265.249
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagare de bancos e instituciones financieras	53.542.473	-	-	53.542.473
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos registrados	103.328.157	-	-	103.328.157
Titulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Pagares de empresas	-	-	-	-
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	-	6.702.247	-	6.702.247
Total activos	238.939.885	6.702.247	-	245.642.132
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa ventas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	(1.519.846)	-	(1.519.846)
Total pasivos	-	(1.519.846)	-	(1.519.846)

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(6) Administración de riesgos, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1	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	-	-	-	-
Títulos de capitalización	18.911.471	-	-	18.911.471
Índices representativos de acciones ETF	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	52.130.217	-	-	52.130.217
Cuotas de Fondos Mutuos	10.003	-	-	10.003
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagare de bancos e instituciones financieras	53.267.247	-	-	53.267.247
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos registrados	133.321.248	-	-	133.321.248
Títulos de deuda no registrados	-	1.117.320	-	1.117.320
Pagares de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda y otras inversiones financieras	-	176.480	-	176.480
Total activos	<u>257.640.186</u>	<u>1.293.800</u>	<u>-</u>	<u>258.933.986</u>
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	(162.813)	-	-	(162.813)
Derivados	-	(3.157.489)	-	(3.157.489)
Total pasivos	<u>(162.813)</u>	<u>(3.157.489)</u>	<u>-</u>	<u>(3.320.302)</u>

MBI DEUDA PLUS 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	10.156.003	18.911.471
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	2.265.249	-
Cuotas de fondos de inversión	62.129.630	52.130.217
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	10.003
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda		
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	53.542.473	53.267.247
Letras de crédito de banco e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Otros títulos de deuda		
Bonos registrados	103.328.157	133.321.248
Cuota de Fondos de Inversión Privados	7.518.373	-
Otros títulos de deuda no Registrados	-	1.117.320
Títulos emitidos o garantizados por Estado o bancos centrales	-	-
Otras titulos de deuda	-	-
Otras inversiones	6.702.247	176.480
	245.642.132	258.933.986
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	245.642.132	258.933.986

(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	4.969.387	61.769
Resultados no realizados	8.070.740	9.765.286
	13.040.127	9.827.055
Total ganancias/(pérdidas)	13.040.127	9.827.055
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	13.040.127	9.827.055

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

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

(c) Composición de la cartera

Instrumento	31 de diciembre de 2019				31 de diciembre de 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	10.156.003	-	10.156.003	3,6210%	18.911.471	-	18.911.471	7,0588%
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	62.129.630	-	62.129.630	22,1514%	45.320.745	-	45.320.745	16,9161%
Cuotas de fondos mutuos	2.265.249	-	2.265.249	0,8076%	10.003	-	10.003	0,0037%
Cuotas de Fondos de Inversión privados	7.518.373	-	7.518.373	2,6806%	6.809.472	-	6.809.472	2,5417%
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	82.069.255	-	82.069.255	29,2606%	71.051.691	-	71.051.691	26,5203%
Títulos de deuda								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	53.542.473	-	53.542.473	19,0898%	53.267.247	-	53.267.247	19,8822%
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	94.294.788	9.033.369	103.328.157	36,8401%	95.953.091	37.368.157	133.321.248	49,7626%
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	1.117.320	-	1.117.320	0,4170%
Otras inversiones	6.702.247	-	6.702.247	2,3896%	176.480	-	176.480	0,0659%
Subtotal	154.539.508	9.033.369	163.572.877	58,3195%	150.514.138	37.368.157.00	187.882.295	70,1276%
Inversiones no registradas								
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	236.608.763	9.033.369	245.642.132	87,5801%	221.565.829	37.368.157	258.933.986	96,6479%

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

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

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

	2019	2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	258.933.986	194.781.761
Intereses y reajustes	8.268.396	12.773.810
Diferencias de cambio	113.904	93.569
Aumento/(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	6.748.724	(2.918.778)
Compras	1.413.851.446	706.284.955
Ventas	(1.446.374.321)	(652.715.086)
Otros movimientos	4.099.997	633.755
Saldo final	<u>245.642.132</u>	<u>258.933.986</u>

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

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

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(9) Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo mantiene los siguientes activos financieros a costo amortizado:

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2019				Al 31 de diciembre 2018			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de Activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de Activos
Títulos de deuda:								
Dep. a plazo y otros títulos de bcos. e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de secularización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	32.261.135	-	32.261.135	11,5022	7.197.898	-	7.197.898	2,6866
Totales	32.261.135	-	32.261.135	11,5022	7.197.898	-	7.197.898	2,6866

MBI DEUDA PLUS 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 diciembre de 2019 y 2018 el Fondo mantiene los siguientes activos financieros a costo amortizado:

31 de diciembre de 2019

Fecha Inv	Código Emi	Moneda	Unidades	Monto Oper. M\$	Tasa	Vencimiento	Monto M\$
2019-12-30	MBICB	\$\$	4.623.932.653	4.623.933	0,19	2020-01-02	4.624.226
2019-09-11	SMU	\$\$	18.181.818	3.000.000	0,37	2020-03-09	3.041.070
2019-12-06	MBIAGF	\$\$	36.018	1.312.892	0,3	2020-01-06	1.316.174
Totall							8.981.470

Al 31 diciembre de 2018

Fecha Inv.	Código Emi.	Moneda	Unidades	Monto Oper. M\$	Tasa	Vencimiento	Monto M\$
27/12/2018	MBICB	\$\$	91.165.078	91.165	0,26	02/01/2019	91.197
25/09/2018	FACTURAS	\$\$	570.551.097	570.551	0,44	08/02/2019	578.668
28/09/2018	FACTURAS	\$\$	24.246.318	24.246	0,58	23/01/2019	24.687
28/09/2018	FACTURAS	\$\$	732.701.840	732.702	0,58	23/01/2019	746.017
28/09/2018	FACTURAS	\$\$	45.815.753	45.816	0,58	23/01/2019	46.648
16/11/2018	FACTURAS	\$\$	135.743.952	135.744	0,44	15/01/2019	136.640
16/11/2018	FACTURAS	\$\$	270.473.059	270.473	0,44	15/01/2019	272.258
16/11/2018	FACTURAS	\$\$	98.782.994	98.783	0,44	08/02/2019	99.435
03/12/2018	FACTURAS	\$\$	32.993.366	32.993	0,58	20/03/2019	33.172
03/12/2018	FACTURAS	\$\$	711.133.926	711.134	0,58	20/03/2019	714.984
03/12/2018	FACTURAS	\$\$	117.509.402	117.509	0,58	20/03/2019	118.146
03/12/2018	FACTURAS	\$\$	113.941.394	113.941	0,58	20/03/2019	114.558
21/12/2018	FACTURAS	\$\$	547.255.192	547.255	0,6	11/01/2019	548.350
21/12/2018	FACTURAS	\$\$	300.460.430	300.460	0,6	15/01/2019	301.060
21/12/2018	FACTURAS	\$\$	178.015.182	178.015	0,6	25/01/2019	178.371
28/12/2018	FACTURAS	\$\$	830.226.421	830.226	0,64	15/02/2019	830.758
28/12/2018	FACTURAS	\$\$	122.745.287	122.745	0,64	18/01/2019	122.824
28/12/2018	MBI AGF	\$\$	7.377	300.023	0,32	15/02/2019	300.119
28/12/2018	CENCOSUD	\$\$	79.365	100.000	0,32	28/01/2019	100.032
5.357.924							
Total Pagarés informados en archivo fica							1.839.974
Total Instrumentos Financieros a Costo Amortizados							7.197.898

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(10) Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo presenta inversiones valorizadas por el método de la participación, según el siguiente detalle:

(a) Composición del rubro

31 de diciembre de 2019

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda Funcional	% de participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Total Gastos	Resultado del ejercicio
				Capital	Votos										
76.882.443-6	Inmob. e Inv. Capital Plus SpA.	Chile	Peso Chileno	50%	-	518.432	13.539.704	14.058.136	1.699	14.035.176	14.036.875	21.261	685.188	(682.042)	3.146

Cifras expresadas en miles de pesos

31 de diciembre de 2018

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda Funcional	% de participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Total Gastos	Resultado del ejercicio
				Capital	Votos										
76.882.443-6	Inmob. e Inv. Capital Plus SpA.	Chile	Peso Chileno	50%	-	43.514	1.401.909	1.445.423	1.648	1.425.660	1.427.308	18.115	60.604	(62.489)	(1.885)

Cifras expresadas en miles de pesos

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(10) Inversiones valorizadas por el método de la participación, continuación

(b) El movimiento durante el periodo fue el siguiente:

31 de diciembre de 2019

Rut	Sociedad	Saldo de inicio	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Dividendos recibidos	Otros movimientos	Saldos de cierre
76.882.443-6	Inmob. e Inv. Capital Plus SpA.	9.057	1.573	-	-	-	-	-	-	10.630

Cifras expresadas en miles de pesos

31 de diciembre de 2018

Rut	Sociedad	Saldo de inicio	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Dividendos recibidos	Otros movimientos	Saldos de cierre
76.882.443-6	Inmob. e Inv. Capital Plus SpA.	10.000	(943)	-	-	-	-	-	-	9.057

Cifras expresadas en miles de pesos

(c) Plusvalías incluidas en el valor de la inversión:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee plusvalías incluidas en el valor de la inversión.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(11) Propiedades de inversión

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

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

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

	2019 M\$	2018 M\$
MBI CDB	17.970	415
Nuevo Capital	702.812	-
Finameris	709.820	-
GVB Capitales	-	209.203
Total Cuentas y documentos por cobrar operaciones	1.430.602	209.618

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

	2019 M\$	2018 M\$
Inmobiliaria e Inv.Capital Plus SpA.	46.837	14.337
Energia 7	31.385	-
Compras instrumentos financieros MBI CB	237.668	-
Total cuentas y documentos por pagar por operaciones	315.890	14.337

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

	2019 M\$	2018 M\$
Derivados opciones	-	-
Obligaciones por operaciones de forwards	1.519.846	3.157.489
Obligaciones por operaciones en Venta Corta	-	162.813
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	1.519.846	3.320.302

	% sobre activo del Fondo	Monto 31/12/2019 M\$	% sobre activo del Fondo	Monto 31/12/2018 M\$
Opciones	-	-	-	-
Obligaciones por operaciones de forwards	0,5419%	1.519.846	1,1785%	3.157.489
Obligaciones por operaciones en Venta Corta	0,0000%	-	0,0608%	162.813
Totales	0,2299%	1.519.846	1,2393%	3.320.302

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(14) Préstamos

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

(15) Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo mantiene los siguientes otros pasivos financieros:

	2019	2018
	M\$	M\$
Pacto de Venta con Compromiso de Compra (MBI CDB)	-	2.037.913
Total otros pasivos financieros	-	2.037.913

31 de diciembre de 2018

Fecha Inicio	Nemotécnico	Unidades	Precio	Monto Inicial	Tasa	Vencimiento	Valor
26/12/2018	MBICB	993.528.360	-	993.528	0,25	02/01/2019	993.942
26/12/2018	MBICB	900.130.985	-	900.131	0,28	02/01/2019	900.551
28/12/2018	MBICB	143.383.806	-	143.384	0,25	04/01/2019	143.420
Total							2.037.913

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

(a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Fondo presenta lo siguiente:

	2019	2018
	M\$	M\$
Cupones por Cobrar	-	154.813
Dividendos por cobrar FIP Cofisa II	7.957	-
Otras cuentas por cobrar dolares	568	-
Total otros documentos y cuentas por cobrar	8.525	154.813

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

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

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(17) Ingresos anticipados

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

(18) Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

	2019 M\$	2018 M\$
Intereses por cobrar (Interactive Brookers)	-	1.007
Totales	<u>-</u>	<u>1.007</u>

(b) Otros pasivos

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

(19) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo presenta intereses y reajustes por M\$9.102.960 y M\$13.505.847, 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 M\$	2018 M\$
Efectivo en bancos nacionales	95.312	262.101
Efectivo y efectivo equivalentes en Corredora Internacional (Interactive Brokers)	942.467	1.066.038
Efectivo en Saxobank	<u>86.450</u>	<u>80.218</u>
Totales	<u>1.124.229</u>	<u>1.408.357</u>

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(21) Efectivo y efectivo equivalente, continuación

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

	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	(611.233)	642.192
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes	327.105	101.590
Saldo inicial efectivo y efectivo equivalente	1.408.357	664.575
Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo	1.124.229	1.408.357

(22) Cuotas emitidas

Serie A

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 5.386.723, cuyo valor es de \$34.667,8186, Además el Fondo mantiene 249.379 cuotas de propia emisión compradas por el Fondo, el detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2019	-	-	5.386.723	5.386.723

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

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	5.607.214	5.607.214
Emisiones del período	-	-	2.717.083	2.717.083
Cuotas recompradas	-	-	-	-
Cuotas restituidas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(2.937.574)	(2.937.574)
Saldo al cierre	-	-	5.386.723	5.386.723

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(22) Cuotas emitidas, continuación

Serie C

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 2.083.168, cuyo valor es de \$33.635,8251, Además el Fondo mantiene 88.871 cuotas de propia emisión compradas por el Fondo, el detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2019	-	-	2.083.168	2.083.168

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

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	1.848.653	1.848.653
Emisiones del período	-	-	1.590.507	1.590.507
Cuotas recompradas	-	-	-	-
Cuotas restituidas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(1.355.992)	(1.355.992)
Saldo al cierre	-	-	2.083.168	2.083.168

Serie D

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 730.947, cuyo valor es de \$28.020,7025, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2019	-	-	730.947	730.947

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

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	494.291	494.291
Emisiones del período	-	-	512.138	512.138
Cuotas restituidas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(275.482)	(275.482)
Saldo al cierre	-	-	730.947	730.947

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(22) Cuotas emitidas, continuación

Serie APV

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 32.782, cuyo valor es de \$34.795.4568, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2019	-	-	32.782	32.782

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

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	45.132	45.132
Emisiones del período	-	-	17.864	17.864
Cuotas restituidas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(30.214)	(30.214)
Saldo al cierre	-	-	32.782	32.782

Serie A

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 5.607.214, cuyo valor es de \$33.574,1767. Además el Fondo mantiene 155.887 cuotas de propia emisión compradas por el Fondo, el detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2018	-	-	5.607.214	5.607.214

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

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	4.826.445	4.826.445
Emisiones del período	-	-	2.521.634	2.521.634
Cuotas recompradas	-	-	(155.887)	(155.887)
Cuotas restituidas	-	-	55.443	55.443
Disminuciones	-	-	(1.640.421)	(1.640.421)
Saldo al cierre	-	-	5.607.214	5.607.214

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(22) Cuotas emitidas, continuación

Serie C

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 1.848.653, cuyo valor es de \$32.034,0910. Además el Fondo mantiene 76.081 cuotas de propia emisión compradas por el Fondo, el detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2018	-	-	1.848.653	1.848.653

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

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	1.680.937	1.680.937
Emisiones del período	-	-	787.554	787.554
Cuotas recompradas	-	-	(76.081)	(76.081)
Cuotas restituidas	-	-	44.437	44.437
Disminuciones	-	-	(588.194)	(588.194)
Saldo al cierre	-	-	1.848.653	1.848.653

Serie D

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 494.291, cuyo valor es de \$27.006,3305, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2018	-	-	494.291	494.291

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

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	-	-
Emisiones del período	-	-	494.291	494.291
Cuotas restituidas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	-	-	494.291	494.291

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(22) Cuotas emitidas, continuación

Serie APV

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 45.132, cuyo valor es de \$33.604,6416, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2018	-	-	45.132	45.132

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

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	-	-
Emisiones del período	-	-	49.883	49.883
Cuotas restituidas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(4.751)	(4.751)
Saldo al cierre	-	-	45.132	45.132

(23) Repartos de patrimonio

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los repartos de patrimonio ascendieron a M\$129.263.302 y M\$66.352.108 (Fondo rescatable).

(24) Repartos de beneficios a los aportantes

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no ha repartido beneficios a los aportantes y al 31 de diciembre de 2018, el Fondo repartió dividendos según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2018

Serie	Fecha de distribución	Monto por cuota (1)	Monto total distribuido M\$ (1)	Tipo de dividendo (2)
Serie APV	05/06/2018	546,8331	24.827	Definitivo
Serie C	05/06/2018	518,2996	934.904	Definitivo
Serie D	05/06/2018	438,3572	115.753	Definitivo
Serie A	05/06/2018	546,8559	3.242.873	Definitivo

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(25) Rentabilidad del Fondo

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

Serie A

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	3,2574%	3,2574%	6,3983%
Real	0,5432%	0,5432%	0,7164%

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 administración 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.

Serie C

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	5,0001%	5,0001%	9,6188%
Real	2,2401%	2,2401%	3,7650%

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 administración 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.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(25) Rentabilidad del Fondo, continuación

Serie D

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	3,7561%	3,7561%	-
Real	1,0287%	1,0287%	-

La Serie D del Fondo inicio operaciones el 30 de mayo del año 2018.

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 30 de mayo y la fecha de cierre de los estados financieros que se informan.

Adicionalmente, la administración 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.

Serie APV

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	3,5436%	3,5436%	-
Real	0,8219%	0,8219%	-

La Serie APV del Fondo inicio operaciones el 22 de mayo del año 2018.

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 22 de mayo y la fecha de cierre de los estados financieros que se informan.

Adicionalmente, la administración 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.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(25) Rentabilidad del Fondo, continuación

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

Serie A

Tipo rentabilidad	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	3,0418	3,0418	10,7435
Real	0,1723	0,1723	5,8510

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 administración 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.

Serie C

Tipo rentabilidad	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	4,3988	4,3988	14,2755
Real	1,4915	1,4915	9,2270

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 administración 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.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(25) Rentabilidad del Fondo, continuación

Serie D

Tipo rentabilidad	Período actual %	Últimos 12 meses %	Últimos 24 meses %
Nominal	1,3822	-	-
Real	(0,4202)	-	-

(*) La Serie D del Fondo inicio operaciones el 30 de mayo del año 2018.

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 22 de mayo y la fecha de cierre de los estados financieros que se informan.

Adicionalmente, la administración 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.

Serie APV

Tipo rentabilidad	Período actual %	Últimos 12 meses %	Últimos 24 meses %
Nominal	0,9873	-	-
Real	(0,8848)	-	-

(*) La Serie APV del Fondo inicio operaciones el 22 de mayo del año 2018.

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 22 de mayo y la fecha de cierre de los estados financieros que se informan.

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

(26) Valor económico de la cuota

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

MBI DEUDA PLUS 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		Fondo 1		Fondo 2		Fondo 3		Fondo 4		Fondo 5		Fondo 6		Fondo 7		Fondo 8		Fondo 9		Fondo 10	
		% inversión del emisor	Monto Invertido MS	% inversión del emisor	Monto Invertido MS	% inversión del emisor	Monto Invertido MS	% inversión del emisor	Monto Invertido MS	% inversión del emisor	Monto Invertido MS	% inversión del emisor	Monto Invertido MS	% inversión del emisor	Monto Invertido MS	% inversión del emisor	Monto Invertido MS	% inversión del emisor	Monto Invertido MS	% inversión del emisor	Monto Invertido MS	% inversión del emisor	Monto Invertido MS
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 MOVIL 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										
BZW CIA. GLOBAL DO VAREJO	BTOW3 BZ	0.0010%	58,088									0.0010%	58,088										
BANCO BRADESCO SA	BBD	0.0051%	1,376,990									0.0051%	1,376,990										
BANCO DE CHILE	CHILE	0.0555%	4,465,425	0.0542%	4,361,880																		
BANCO DE CREDITO E INVERSIONE	BCI	0.1123%	5,416,281	0.1109%	5,348,171																		
BANCO DO BRASIL SA	BBAS3 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	CASAGR1 PE	0.3963%	228,642													0.3963%	228,642						
CEMENTO POLPAICO SA	POLPAICO	1.4229%	2,044,878	1.4229%	2,044,878																		
CEMENTOS LIMA SAA	UNACEMC1 PE	0.0912%	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	EMBRONOR-B	0.7425%	2,571,773	0.7425%	2,571,773																		
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	KOF	0.0063%	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										
CORPBANCA	ITAUORP	0.7566%	16,709,432	0.6013%	13,278,999							0.0140%	308,090					0.0263%	580,713	0.1151%	2,541,630		
CORPORACION ACEROS AREQUIPA S	CORAREC1 PE	0.1795%	424,374													0.1795%	424,374						
CORPORACION LINDLEY SA	CORLINI1 PE	1.1533%	910,327													1.1533%	910,327						
CREDICORP LTD	BAP	0.0011%	135,649									0.0011%	135,649										
CRISTALERIAS DE CHILE SA	CRISTALES	1.1626%	4,017,951	1.1626%	4,017,951																		
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	ELEMENTIA* 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	ELCOMEI1 PE	0.0706%	14,822													0.0706%	14,822						
EMPRESAS CMPC SA	CMPC	0.1306%	6,066,445	0.1268%	5,889,987							0.0038%	176,458										
EMPRESAS COPEC SA	COPEC	0.1277%	11,231,557	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%	7,438,075							0.0003%	41,605										
ENEL CHILE SA	ENELCHILE	0.1523%	7,466,273	0.1509%	7,395,403							0.0014%	70,870										

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Total		Fondo 1	Fondo 1	Fondo 2	Fondo 2	Fondo 3	Fondo 4	Fondo 4	Fondo 5	Fondo 5	Fondo 6	Fondo 6	Fondo 7	Fondo 7	Fondo 8	Fondo 8	Fondo 9	Fondo 9	Fondo 10	Fondo 10
		% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor
ENGIE SA	ENGI FP	0.0004%	121.057			0.0004%	121.057															
ENJOY SA	ENJOY	0.4585%	458.305	0.4585%	458.305																	
ENTEL CHILE SA	ENTEL	0.5097%	8.228.056	0.5010%	8.087.472						0.0087%	140.584										
FERREYROS SA	FERREVC1 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	FIPCHLRENTAALTERNATIVA 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	FIPCHLRENTA 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 INVERSION LARRAIN VIAL DEUDA AUTOMOTRIZ PERU	CFILVDAE	22.3482%	4.118.635														4.7475%	874.936	17.6007%	3.243.699		
GAM STAR CHINA EQUITY	GAMCOAU ID	3.0326%	659.705			3.0326%	659.705															
GAM STAR JAPAN LEADERS EQUITY	GAMSJUA ID	0.4090%	1.754.696			0.4090%	1.754.696															
GASCO SA	GASCO	0.8017%	2.619.621	0.8017%	2.619.621																	
GRANA Y MONTERO SA	GRAMONC1 PE	0.1401%	467.401								0.0206%	68.869			0.1195%	398.531						
GRUMA SAB DE CV	GRUMAB MM	0.0043%	138.919																			
GRUPO BIMBO SAB DE CV	BIMBOA MM	0.0045%	284.269																			
GRUPO CEMENTOS	GCC* MM	0.0101%	135.367																			
GRUPO F BANORTO	GFNORTEO MM	0.0052%	633.306																			
GRUPO LALA SAB DE CV	LALAB MM	0.0129%	207.754																			
GRUPO MEXICO SAB DE CV	GMEXICOB MM	0.0027%	430.339																			
GRUPO SECURITY SA	SECURITY	0.5640%	4.077.120	0.5640%	4.077.120																	
GRUPO TELEVISION SA	TV US	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																			
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	QQQ	0.0178%	11.906.205			0.0178%	11.906.205															
ISHARES GLOBAL ENERGY ETF	IXC	0.0832%	520.252			0.0832%	520.252															
ISHARES GLOBAL HEALTHCARE ETF	IXJ	0.2287%	3.631.941			0.2287%	3.631.941															
ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASIA	AAJ	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															
ITAU 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																	
LOJAS AMERICANAS SA	LAME2 BZ	0.0001%	1.210																			
LOJAS AMERICANAS SA	LAME4 BZ	0.0028%	144.533																			
LOJAS RENNER SA	REN3 BZ	0.0019%	162.197																			
MAGAZINE LUIZA SA	MGLU3 BZ	0.0012%	174.994																			
MARRIG GLOBAL FOODS SA	MRFGB BZ	0.0042%	55.355																			
MBI BEST IDEAS LATAM FONDO DE INVERSION	CFIMBILA-B	100.0000%	1.373.913			100.0000%	1.373.913															
MBI DEUDA ALTERNATIVA FONDO DE INVERSION	CFIMBIDA-A	4.6408%	2.508.589														4.5589%	2.484.305	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	87.7796%	11.959.863		
MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSION	CFIMBIRP-A	7.2759%	13.587.358																		7.2759%	13.587.358
MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSION	CFIMBIRF-C	100.0000%	70.069.075																		100.0000%	70.069.075
MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	CFIMBIDT-A	1.4946%	65.583																			
MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	CFIMBIDT-C	100.0000%	19.753.057																			
MBI RENDIMIENTO TOTAL FONDO DE INVERSION	CFIMBIRT-A	7.4804%	2.808.158																			
MBI RENDIMIENTO TOTAL FONDO DE INVERSION	CFIMBIRT-B	100.0000%	8.164.256																			
MBI DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSION	CFIMBIBP-A	100.0000%	3.695.465						100.0000%	3.695.465												

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Total	Fondo 1	Fondo 1	Fondo 2	Fondo 3	Fondo 3	Fondo 4	Fondo 4	Fondo 5	Fondo 6	Fondo 6	Fondo 7	Fondo 7	Fondo 8	Fondo 8	Fondo 9	Fondo 9	Fondo 10	Fondo 10	
		% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$	% inversión del emisor	Monto Invertido M\$
MERCADOLIBRE INC	MELI US	0.0009%	193,200							0.0009%	193,200										
MEXICHEM SAB DE CV	ORBIA* 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										
PAO DE ACUCAR	CBD	0.0330%	909,008							0.0330%	909,008										
PARQUE ARAUCO SA	PARAUCCO	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	SBSPP 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 PERU	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	CVERDEC1 PE	0.0069%	347,958										0.0069%	347,958							
SONDA SA	SONDA	0.8230%	4,658,908	0.8109%	4,590,024					0.0122%	68,884										
SOQUIMICH	SQM	0.0074%	177,980							0.0074%	177,980										
SOQUIMICH	SQM-B	0.3708%	9,046,575	0.3708%	9,046,575																
SPDR DOW JONES INDUSTRIAL AVER	DIA	0.0383%	6,450,916		0.0383%	6,450,916															
SPDR S&P 500 ETF TRUST	SPY	0.0036%	7,915,490		0.0036%	7,915,490															
SSE PLC	SSE LN	0.0000%	1,176					0.0000%	1,176												
TELESP	NV	0.0034%	407,409							0.0034%	407,409										
TERNILUM SA	TX US	0.0098%	315,088							0.0098%	315,088										
TIM PARTICIPACOES 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 VALLUE ETF	VTV	0.0122%	5,136,606		0.0122%	5,136,606															
VOICOMCAPITAL DEUDA II FONDO DE INVERSION	CFIDEL2B-E	11.6671%	3,004,751										2.8284%	728,689	8.8377%	2,276,062					
VOICOMCAPITAL DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSION	CFIVBDP-E	8.5286%	4,244,556										3.4996%	1,741,729	3.3334%	1,658,998	1.6955%	843,839			
WISDOMTREE JAPAN HEDGED EQUITY	DXJ	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	XDSE GY	0.1568%	2,519,162		0.1568%	2,519,162															
XTRACKERS MSCI EUROPE UCITS ET	XMED LN	0.0606%	1,351,836		0.0606%	1,351,836															

- Fondo 1: MBI Arbitrage Fondo de 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.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(28) Excesos de inversión

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

(29) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo presenta gravámenes y prohibiciones, según el siguiente detalle:

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

Al 31 de Diciembre de 2019		Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado	% sobre total de cartera	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado	% sobre total de cartera	% sobre total activo del fondo	
	M\$	custodiable	activo del fondo	M\$	custodiable	activo del fondo	
DCV	186.147.320	69,2305%	66,3681%	-	-	-	
DCV Internacional	32.034.179	11,9139%	11,4213%	9.033.369	100,0000%	3,2207%	
BCI	2.265.249	0,8425%	0,8076%	-	-	-	
MBI AGF	42.168.222	15,6829%	15,0345%	-	-	-	
Bolsa de Productos	2.868.735	1,0669%	1,0228%	-	-	-	
CHL	3.396.823	1,2633%	1,2111%	-	-	-	
Total cartera de inversiones en custodia	<u>268.880.528</u>	<u>100,0000%</u>	<u>95,8654%</u>	<u>9.033.369</u>	<u>100,0000%</u>	<u>3,2207%</u>	

Al 31 de diciembre de 2018		Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado	% sobre total de cartera	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado	% sobre total de cartera	% sobre total activo del fondo	
	M\$	custodiable	activo del fondo	M\$	custodiable	activo del fondo	
Depósito Central de Valores Chile	183.354.757	80,1471%	68,4377%	-	-	-	
Bice.Administradora General de Fondos S.A.	10.003	0,0044%	0,0037%	-	-	-	
MBI AGF	16.240.758	7,0991%	6,0619%	-	-	-	
DCV Internacional	28.990.786	12,6723%	10,8209%	37.368.157	100,0000%	13,9483%	
Banco Bice	173.315	0,0758%	0,0647%	-	-	-	
Security	3.165	0,0014%	0,0012%	-	-	-	
Total cartera de inversiones en custodia	<u>228.772.784</u>	<u>100,0000%</u>	<u>85,3901%</u>	<u>37.368.157</u>	<u>100,0000%</u>	<u>13,9483%</u>	

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(31) Partes relacionadas

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

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 Mercado de Valores.

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 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 correspondiente al cierre del último trimestre.

Serie	Remuneración Fija (% o monto anual)
A	Un 1,19% anual Impuesto al Valor Agregado ("IVA") incluido
B	Un 1% anual.
C	Un 0% anual Impuesto al Valor Agregado ("IVA") incluido
I	Un 0,595% anual Impuesto al Valor Agregado ("IVA") incluido
APV	Un 1% anual exento de IVA.

MBI DEUDA PLUS 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

Esta comisión se calculará y devengará en forma diaria, y si corresponde, se pagará por períodos vencidos, dentro del mes calendario siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible.

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

- a. Se determinará el patrimonio del Fondo de cada Serie, antes de descontar la Remuneración Variable que pueda corresponder.
- b. Determinando dicho monto, se dividirá por el número de cuotas de cada Serie que estén suscritas y pagadas y el cociente que resulte será el valor cuota para efectos del cálculo de la Remuneración Variable.
- c. 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 en un factor equivalente a un 0.7417% trimestral, considerando para estos efectos un trimestre base de 90 días; y
- d. A la variación indicada anteriormente en caso de ser positiva, se aplicará un 14,28% (IVA incluido) en el caso de las Cuotas Serie A y Serie D, y un 12% (exento de IVA) en el caso de las Cuotas Series B y Serie APV, y el monto que resulte se multiplicará por el número de cuotas de cada serie del Fondo, respectivamente, suscritas y pagadas al día de cálculo, obteniéndose el monto de Remuneración Variable acumulada para ese día.

A la Serie C 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.

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, dividido por el número total de cuotas 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.

MBI DEUDA PLUS 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

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Comisión con fecha 10 de Marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del presente Reglamento Interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, las remuneraciones a que se refiere el presente numeral 2. se actualizarán según la variación que experimente el IVA, de conformidad con las tablas de cálculo que se indican en el Anexo A y Anexo B del presente 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 presente artículo, será informada a los Aportantes del Fondo mediante los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, dentro de los 10 días siguientes a su actualización.

(i) Sobre la remuneración variable, continuación

La actualización de las remuneraciones a que se refiere el presente Artículo, será informada a los Aportantes del Fondo mediante los medios establecidos en el presente 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\$2.654.212 y el total de remuneración variable por ascendió a M\$1.141.974, adeudándose M\$204.193 por remuneración por pagar a MBI Administradora General de Fondos S.A. y al 31 de diciembre de 2018 el total de remuneración fija por administración al 31 de diciembre de 2018 ascendió a M\$2.247.056 y el total de remuneración variable por ascendió a M\$198.015, adeudándose M\$199.042 por remuneración por pagar a MBI Administradora General de Fondos S.A.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(31) Partes relacionadas, continuación

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

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

(i) Al 31 de diciembre de 2019

Serie A					
Tenedor	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	0,5396	-	70.336	(41.271)	29.065
Personas relacionadas	0,4253	3.943	21.546	(2.581)	22.908
Accionistas de la sociedad administradora	0,0369	-	182.441	(180.452)	1.989
Totales	1,0018	3.943	274.323	(224.304)	53.962

Serie D					
Tenedor	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	221.174	(221.174)	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	221.174	(221.174)	-
Totales	-	-	442.348	(442.348)	-

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(31) Partes relacionadas, continuación

(c) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma y otros, continuación

(ii) Al 31 de diciembre de 2018

Serie A		Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio
Tenedor	%				
Sociedad administradora	-	6.139	15.015	(21.154)	-
Personas relacionadas	0,0703	17.912	218.060	(232.039)	3.943
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Totales		0,0703	24.051	233.075 (253.193)	3.943

Serie C		Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio
Tenedor	%				
Sociedad administradora	-	-	29.606	(29.606)	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Totales		-	29.606	(29.606)	-

(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	AVAL CHILE SEGUROS	Banco de Chile	95.568	10/01/2019 – 10/01/2020

MBI DEUDA PLUS 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 M\$	Monto acumulado año actual M\$	Monto acumulado año anterior M\$
Custodia	11.273	58.106	76.039
Gastos Corretaje Valores	13.549	73.815	123.710
Publicaciones	1.183	3.343	2.611
Auditoria	-	6.110	5.970
Comisión parta el Mercado Financiero	-	208	208
Asesoría Legal	-	-	-
Gastos bancarios	965	5.430	7.796
Servicios Valorización	8.490	18.327	14.244
Servicio de Terminal	4.547	8.251	-
Notariales Y Legales	-	-	65
Otros gastos	-	-	-
Totales	40.007	173.590	230.643
% sobre el activo del Fondo	0,0143%	0,0619%	0,0861%

(34) Remuneración del Comité de Vigilancia

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

MBI DEUDA PLUS 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	34.144,2681	34.144,2681	195.394.911	20
Febrero	34.291,5107	34.291,5107	201.880.639	19
Marzo	34.568,0497	34.568,0497	206.823.856	20
Abril	34.806,1990	34.806,1990	212.510.014	18
Mayo	34.962,2915	34.962,2915	225.568.314	19
Junio	35.430,1622	35.430,1622	225.908.702	16
Julio	35.715,9215	35.715,9215	227.916.760	13
Agosto	35.441,9227	35.441,9227	220.534.812	13
Septiembre	35.759,0873	35.759,0873	219.071.540	12
Octubre	35.499,2831	35.499,2831	215.128.460	14
Noviembre	34.759,2756	34.759,2756	198.551.656	14
Diciembre	34.667,8186	34.667,8186	186.745.936	14

Serie C

	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	32.645,1335	32.645,1335	62.002.869	1
Febrero	32.825,3680	32.825,3680	66.866.949	1
Marzo	33.150,1351	33.150,1351	70.036.456	1
Abril	33.432,8620	33.432,8620	72.859.567	1
Mayo	33.627,9728	33.627,9728	71.029.273	1
Junio	34.162,2581	34.162,2581	75.927.771	1
Julio	34.499,9816	34.499,9816	78.872.961	1
Agosto	34.242,5891	34.242,5891	77.601.993	2
Septiembre	34.590,8056	34.590,8056	82.086.265	2
Octubre	34.374,1073	34.374,1073	77.782.349	2
Noviembre	33.690,4915	33.690,4915	69.069.921	2
Diciembre	33.635,8251	33.635,8251	70.069.075	2

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(35) Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2019, continuación

Serie D

	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	Nº aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	27.455,9544	27.455,9544	19.643.774	2
Febrero	27.584,9098	27.584,9098	20.538.676	2
Marzo	27.819,8963	27.819,8963	20.713.638	2
Abril	28.023,6876	28.023,6876	20.865.373	2
Mayo	28.173,2938	28.173,2938	14.745.564	2
Junio	28.557,1611	28.557,1611	17.232.333	5
Julio	28.799,5265	28.799,5265	19.838.698	8
Agosto	28.594,8699	28.594,8699	19.697.719	8
Septiembre	28.859,4955	28.859,4955	20.182.196	8
Octubre	28.664,2261	28.664,2261	21.217.432	9
Noviembre	28.080,4297	28.080,4297	20.785.303	9
Diciembre	28.020,7025	28.020,7025	20.481.648	9

Serie APV

	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	Nº aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	34.188,6268	34.188,6268	1.544.540	1
Febrero	34.344,4950	34.344,4950	1.471.353	1
Marzo	34.629,7930	34.629,7930	1.538.082	1
Abril	34.876,5817	34.876,5817	1.558.007	1
Mayo	35.041,7644	35.041,7644	1.463.835	1
Junio	35.528,1175	35.528,1175	1.343.247	1
Julio	35.823,5508	35.823,5508	1.420.690	1
Agosto	35.551,0942	35.551,0942	1.294.238	1
Septiembre	35.874,0178	35.874,0178	1.434.961	1
Octubre	35.618,6703	35.618,6703	1.191.373	1
Noviembre	34.881,6211	34.881,6211	1.012.160	1
Diciembre	34.795,4568	34.795,4568	1.140.665	1

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(35) Información estadística, continuación

Al 31 diciembre de 2018

Serie A

	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	33.254,3605	33.254,3605	164.115.024	14
Febrero	33.284,0691	33.284,0691	168.999.561	14
Marzo	33.625,9806	33.625,9806	176.925.518	13
Abril	33.882,4212	33.882,4212	183.651.566	16
Mayo	33.766,3503	33.766,3503	201.511.804	19
Junio	33.011,7123	33.011,7123	191.160.625	15
Julio	33.479,1481	33.479,1481	200.636.685	13
Agosto	32.979,4912	32.979,4912	185.840.521	13
Septiembre	33.223,1454	33.223,1454	188.332.410	12
Octubre	33.276,8388	33.276,8388	186.519.144	14
Noviembre	33.420,7239	33.420,7239	187.995.482	14
Diciembre	33.574,1767	33.574,1767	188.257.593	14

Serie C

	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	31.355,9271	31.355,9271	52.016.159	1
Febrero	31.406,2508	31.406,2508	52.899.558	1
Marzo	31.796,0475	31.796,0475	53.556.118	2
Abril	32.093,7452	32.093,7452	54.636.777	2
Mayo	31.993,8331	31.993,8331	56.113.792	1
Junio	31.309,3325	31.309,3325	57.404.847	1
Julio	31.794,8570	31.794,8570	59.478.385	1
Agosto	31.341,7712	31.341,7712	58.383.389	2
Septiembre	31.604,2227	31.604,2227	62.456.297	2
Octubre	31.687,3100	31.687,3100	59.733.716	2
Noviembre	31.855,4647	31.855,4647	60.814.216	2
Diciembre	32.034,0910	32.034,0910	59.219.918	2

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(35) Información estadística, continuación

Al 31 diciembre de 2018, continuación

Serie D

	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	Nº aportantes
	\$	\$	M\$	
Mayo	27.066,5769	27.066,5769	5.997.953	1
Junio	26.474,6090	26.474,6090	7.105.891	1
Julio	26.858,4671	26.858,4671	7.208.920	1
Agosto	26.475,2717	26.475,2717	13.086.489	1
Septiembre	26.863,9191	26.863,9191	13.189.621	1
Octubre	26.740,5542	26.740,5542	13.217.615	2
Noviembre	26.869,3145	26.869,3145	13.281.260	2
Diciembre	27.006,3305	27.006,3305	13.348.986	2

Serie APV

	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	Nº aportantes
	\$	\$	M\$	
Mayo	33.759,7910	33.759,7910	1.532.728	1
Junio	33.010,3648	33.010,3648	1.523.494	1
Julio	33.490,4709	33.490,4709	1.535.773	1
Agosto	32.988,4594	32.988,4594	1.524.265	1
Septiembre	33.237,3701	33.237,3701	1.498.706	1
Octubre	33.296,4592	33.296,4592	1.583.546	1
Noviembre	33.445,6519	33.445,6519	1.593.986	1
Diciembre	33.604,6416	33.604,6416	1.516.645	1

MBI DEUDA PLUS 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 o coligadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo posee control directo sobre la sociedad Inmobiliaria e Inversiones Capital Plus SpA.

(a) Información de subsidiarias y filiales

31 de diciembre de 2019

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda Funcional	% de participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Total Gastos	Resultado del ejercicio
				Capital	Votos										
76.882.443-6	Inmob. e Inv. Capital Plus SpA.	Chile	Peso Chileno	50%	-	518.432	13.539.704	14.058.136	1.699	14.035.176	14.036.875	21.261	685.188	(682.042)	3.146

31 de diciembre de 2018

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda Funcional	% de participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total Pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Total Gastos	Resultado del ejercicio
				Capital	Votos										
76.882.443-6	Inmob. e Inv. Capital Plus SpA.	Chile	Peso Chileno	50%	-	43.514	1.401.909	1.445.423	1.648	1.425.660	1.427.308	18.115	60.604	(62.489)	(1.885)

Cifras expresadas en miles de pesos

(b) Gravámenes y prohibiciones

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

(c) Juicios y Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen juicios ni contingencias que informar.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

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

(37) Recompra de Cuotas emitidas

Al 31 de diciembre de 2019 el Fondo mantiene 249.379 cuotas de la Serie A y 88.871 de la Serie C, y al 31 de diciembre de 2018, el Fondo mantiene 155.887 cuotas de la Serie A y 76.081 cuotas de la Serie C.

(38) Sanciones

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

(39) Hechos posteriores

Con fecha 07 de enero de 2020, MBI Administradora General de Fondos realizó la renovación de la boleta de garantía para el Fondo MBI Deuda Plus Fondo de Inversión, cumpliendo así con el Artículo N°226 de la Ley N°18.045 y el Artículo N°12 de la Ley N°20.712. La Garantía constituida por este Fondo mediante póliza de garantía emitida por Avla Seguros de Crédito y Garantías S.A., corresponde a la póliza N° 3012020108938 por UF106.788 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 18 de marzo de 2020, los directores presentes aprobaron y autorizaron los presentes estados financieros.

MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de diciembre de 2019

ANEXO 1: Estados Complementarios a los estados financieros

(a) Resumen de la cartera de inversiones

Descripción	Monto invertido al 31/12/2019			% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Monto Total M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	10.156.003	-	10.156.003	3,6210%
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	0,0000%
Cuotas de fondos mutuos	2.265.249	-	2.265.249	0,8076%
Cuotas de fondos de inversión	62.129.630	-	62.129.630	22,1514%
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	0,0000%
Títulos que representen productos	-	-	-	0,0000%
Otros títulos de renta variable	-	-	-	0,0000%
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	53.542.473	-	53.542.473	19,0898%
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	0,0000%
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	0,0000%
Otros títulos de deuda	94.294.788	9.033.369	103.328.157	36,8401%
Acciones no registradas	-	-	-	0,0000%
Cuotas de fondos de inversión privados	7.518.373	-	7.518.373	2,6806%
Títulos de deuda no registrados	32.261.135	-	32.261.135	11,5022%
Bienes raíces	-	-	-	0,0000%
Proyectos en desarrollo	-	-	-	0,0000%
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	0,0000%
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	10.630	-	10.630	0,0038%
Otras inversiones	6.702.247	-	6.702.247	2,3896%
Totales	268.880.528	9.033.369	277.913.897	99,0861%

MBI DEUDA PLUS 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) Estados de resultados devengados y realizados

Descripción	2019 M\$	2018 M\$
Utilidad (pérdida) neta realizada en inversiones	5.294.633	704.060
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	2.603.852	521.956
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	2.895.642	(2.653.233)
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	126.996	(104.882)
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	1.921.442	1.509.881
Enajenación de títulos de deuda	4.527.069	(2.278.299)
Intereses percibidos en títulos de deuda	7.126.870	6.279.213
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	(14.073.250)	(3.414.979)
Otras inversiones y operaciones	166.012	844.403
Pérdida no realizada en inversiones	(4.651.060)	(6.124.250)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(2.304.450)	(642.062)
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	(704.962)	(9.376)
Valorización de bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(1.519.970)	(5.471.942)
Otras inversiones y operaciones	(121.678)	(870)
Utilidad no realizada en inversiones	13.381.993	15.885.713
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	74
Valorización de cuotas de fondos de inversión	3.178.008	1.956.639
Valorización de cuotas de fondos mutuos	249	57.923
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	1.362.038	6.236.677
Intereses devengados de títulos de deuda	1.976.090	7.226.634
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	6.794.559	178.025
Otras inversiones y operaciones	71.049	229.741
Gastos del ejercicio	(3.969.776)	(2.675.714)
Costos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(3.796.186)	(2.445.071)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(173.590)	(230.643)
Otras gastos	-	-
Diferencias de cambio	<u>460.109</u>	<u>195.159</u>
Resultado neto del ejercicio	<u><u>10.515.899</u></u>	<u><u>7.984.968</u></u>

MBI DEUDA PLUS 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) Estados de utilidad para la distribución de dividendos

Descripción	2019 M\$	2018 M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	(3.326.203)	(8.095.904)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	5.294.633	704.060
Pérdida no realizada de inversiones	(4.651.060)	(6.124.250)
Gastos del ejercicio	(3.969.776)	(2.675.714)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	-	-
Dividendos provisorios	-	-
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	20.007.162	18.932.471
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	30.655.205	28.464.596
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	26.492.944	25.167.033
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	9.170.594	9.764.791
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio	(5.008.333)	(2.148.871)
Dividendos definitivos declarados	-	(4.318.357)
Pérdida devengada acumulada	(10.648.043)	(9.532.125)
Pérdida devengada acumulada inicial	(15.656.376)	(11.680.996)
Abono a pérdida devengada acumulada	5.008.333	2.148.871
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
Monto susceptible de distribuir	<u>16.680.959</u>	<u>10.836.567</u>