

**MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR
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 RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Estados Complementarios

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses



Informe de los Auditores Independientes

Señores Aportantes de
MBI Renta Fija Plus Dólar Fondo de Inversión:

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Opinión

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

Otros asuntos – estados complementarios

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



Alejandra Carrasco V.

KPMG SpA

Santiago, 16 de marzo de 2020

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

Activos	Notas	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	21	823	708
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	135.221	105.280
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	12.732	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	580	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
		149.356	105.988
Total activos corrientes		149.356	105.988
Activos no corrientes:			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
		-	-
Total activos no corrientes		-	-
Total activos		149.356	105.988

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

Pasivos	Notas	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Pasivos corrientes:			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	10.536	80
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros	15	-	461
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	581	-
Remuneraciones sociedad administradora	31	130	267
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	238	231
Total pasivos corrientes		<u>11.485</u>	<u>1.039</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos no corrientes		<u>-</u>	<u>-</u>
Patrimonio neto:			
Aportes		118.829	89.545
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		14.864	12.187
Resultado del ejercicio		4.416	3.448
Dividendos provisorios		(238)	(231)
Total patrimonio neto		<u>137.871</u>	<u>104.949</u>
Total pasivos		<u><u>149.356</u></u>	<u><u>105.988</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

	Notas	01/01/2019 31/12/2019 MUS\$	01/01/2018 31/12/2018 MUS\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación:			
Intereses y reajustes	19	1.021	2.285
Ingresos por dividendos		302	1.926
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(123)	(22)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		(9.557)	(10.227)
Resultado en venta de instrumentos financieros		4.641	(1.285)
Resultado por venta de inmuebles		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		10.601	12.343
		<u>6.885</u>	<u>5.020</u>
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación			
Gastos:			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-
Comisión de administración		(2.431)	(1.502)
Honorarios por custodia y administración		(13)	(28)
Costos de transacción		(5)	(29)
Otros gastos de operación		(20)	(13)
		<u>(2.469)</u>	<u>(1.572)</u>
Total gastos de operación			
Utilidad/(pérdida) de la operación		4.416	3.448
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		4.416	3.448
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
		<u>4.416</u>	<u>3.448</u>
Resultado del ejercicio			
Otros resultados integrales:			
Cobertura de flujo de caja		-	-
Ajustes por conversión		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros ajustes al patrimonio neto		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Total de otros resultados integrales			
		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral			
		<u><u>4.416</u></u>	<u><u>3.448</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

Al 31 de diciembre de 2019										
	Otras reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total	
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras					Total Otras Reservas
Saldo inicio	89.545	-	-	-	-	12.187	3.448	(231)	104.949	
Traspaso	-	-	-	-	-	3.448	(3.448)	231	231	
Subtotal	89.545	-	-	-	-	15.635	-	-	105.180	
Aportes	95.690	-	-	-	-	-	-	-	95.690	
Rescates de cuotas	(66.406)	-	-	-	-	-	-	-	(66.406)	
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	(771)	-	(238)	(1.009)	
Subtotal	29.284	-	-	-	-	(771)	-	(238)	28.275	
Resultados integrales del ejercicio										
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	4.416	-	4.416	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	-	-	-	-	-	-	4.416	-	4.416	
Total al 31 de diciembre de 2019	118.829	-	-	-	-	14.864	4.416	(238)	137.871	

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

Al 31 de diciembre de 2018										
	Otras reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total	
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras					Total Otras Reservas
Saldo inicio	100.372	-	-	-	-	5.187	7.000	-	112.559	
Traspaso	-	-	-	-	-	7.000	(7.000)	-	-	
Subtotal	100.372	-	-	-	-	12.187	-	-	112.559	
Aportes	22.359	-	-	-	-	-	-	-	22.359	
Rescates de cuotas	(29.332)	-	-	-	-	-	-	-	(29.332)	
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(231)	(231)	
Subtotal	(6.973)	-	-	-	-	-	-	(231)	(7.204)	
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	3.448	-	3.448	
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros movimientos	(3.854)	-	-	-	-	-	-	-	(3.854)	
Subtotal	(3.854)	-	-	-	-	-	3.448	-	(406)	
Total al 31 de diciembre de 2018	89.545	-	-	-	-	12.187	3.448	(231)	104.949	

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

	Notas	01/01/2019 31/12/2019 MUS\$	01/01/2018 31/12/2018 MUS\$
Flujos de efectivo por actividades de la operación:			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(743.600)	(276.014)
Venta de activos financieros		696.950	281.846
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		191	1.590
Liquidación de instrumentos financieros derivados		21.167	4.669
Dividendos recibidos		309	1.926
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de operación pagados		(4.070)	(1.543)
Otros ingresos de operación percibidos		778	92
Total flujos netos originados por actividades de la operación		<u>(28.275)</u>	<u>12.566</u>
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		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		95.690	22.359
Rescates de cuotas		(66.406)	(29.332)
Repartos de dividendos		(771)	-
Otros		-	(5.440)
Total flujos netos utilizados en actividades de financiamiento		<u>28.513</u>	<u>(12.413)</u>
Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		<u>238</u>	<u>153</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		708	577
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		<u>(123)</u>	<u>(22)</u>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		<u><u>823</u></u>	<u><u>708</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

ÍNDICE

(1)	Información general.....	10
(2)	Bases de preparación	12
(3)	Principales criterios contables utilizados	16
(4)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	27
(5)	Política de inversión del Fondo.....	28
(6)	Administración de riesgos	37
(7)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	47
(8)	Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.....	49
(9)	Activos financieros a costo amortizado.....	50
(10)	Inversiones valorizadas por el método de la participación	51
(11)	Propiedades de inversión	51
(12)	Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones	51
(13)	Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	51
(14)	Préstamos	52
(15)	Otros pasivos financieros	52
(16)	Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar.....	52
(17)	Ingresos anticipados.....	52
(18)	Otros activos y otros pasivos	53
(19)	Intereses y reajustes	53
(20)	Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.....	53
(21)	Efectivo y efectivo equivalente	53
(22)	Cuotas emitidas.....	54
(23)	Reparto de patrimonio.....	55
(24)	Reparto de beneficios a los aportantes.....	55
(25)	Rentabilidad del Fondo	55
(26)	Valor económico de la cuota	56
(27)	Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión	57
(28)	Excesos de inversión.....	62
(29)	Gravámenes y prohibiciones	62
(30)	Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235/2009)	62
(31)	Partes relacionadas.....	63
(32)	Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo N°12 Ley N°20.712).....	65
(33)	Otros gastos de operación	66
(34)	Remuneración del Comité de Vigilancia.....	66
(35)	Información estadística	67
(36)	Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas coligadas.....	68
(37)	Recompra de Cuotas emitidas	68
(38)	Sanciones	68
(39)	Hechos posteriores	68
(40)	Aprobación estados financieros	68
	ANEXO 1: Estados complementarios a los estados financieros.....	69

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(1) Información general

MBI Renta Fija Plus Dólar 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 Avda. Presidente Riesco N°5711, Oficina 401, Las Condes, Santiago.

El Fondo tendrá por objeto maximizar el retorno absoluto de los recursos aportados al Fondo, invirtiendo en múltiples instrumentos financieros, 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. Respecto de esto último, el Fondo podrá cumplir su objeto de inversión mediante la inversión en cuotas de fondos mutuos o de inversión administrados por la Administradora o sus personas relacionadas que inviertan principalmente en activos de renta fija.

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 11 de agosto de 2017, 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 Exenta N°549 de fecha 3 de diciembre de 2004 la Comisión para el Mercado Financiero aprobó una reforma de estatutos de MBI Administradora General de Fondos S.A. acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el 15 de septiembre de 2004 y reducida a escritura pública el 21 de septiembre de 2004 en la notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola. Habiéndose ésta inscrito en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fs. 39680 N°29514 del año 2004 y publicado en el Diario Oficial de fecha 13 de diciembre del 2004.

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

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(1) Información general, continuación

Por Resolución Exenta N°075 de fecha 30 de marzo de 2015, la Comisión para el Mercado Financiero aprueba reforma a los estatutos de MBI Administradora General de Fondos S.A. acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el 5 de marzo de 2015. Reducida a escritura pública con la misma fecha. Otorgada en la trigésima tercera Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa bajo el nemotécnico CFIMBIRFUS, 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:

Con fecha 26 de noviembre de 2019, se depositó modificación al Reglamento Interno, la cual abordó principalmente los siguientes puntos:

- En la letra A), numeral 1, en el cuadro de “Características Generales” del Fondo, se modificó el “Plazo máximo de pago de rescate”, incorporándose la referencia al plazo mínimo de pago, señalando “Desde 11 y hasta 50 días corridos”.
- En la letra B), numeral 2.3, se modificó la exigencia de clasificación de riesgo determinada para los activos en los cuales invierte el Fondo, señalándose ahora que “Los emisores en los que invierta el Fondo no deberán contar necesariamente con clasificación de riesgo”.
- En la Letra C), sobre Política de Liquidez del Fondo, se agregó expresamente que activos se entienden como de liquidación en 48 horas, incorporándose la siguiente referencia. “entendiéndose por tales bonos bancarios, bonos corporativos, bonos del banco central, depósitos a plazo, pactos y cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión que sean susceptibles de ser rescatadas diariamente”.
- En la letra F), numeral 1, se modificó la referencia de series de Cuotas de Fondos, pasando de no contar con series de cuotas, a contar ahora con dos series de cuotas, denominadas Serie U y Serie APV.
- En la Letra F), numeral 2.1.1, se agregó cuadro con características de las series de cuotas, tales como: valor cuota inicial de cada serie; moneda de cada serie y remuneración fija de cada serie del fondo.
- Adicionalmente, se agrega párrafo que detalla forma de cálculo de la remuneración fija y fecha de pago de la misma.
- En la Letra F), numeral 2.1.2, se modifica el texto que establece la remuneración variable, para hacer referencia a la Serie U.
- Adicionalmente, se incorpora referencia que “la Serie APV no cobrará remuneración variable”.
- En la Letra G), numeral 1.1, se modifica la “Moneda en la que se recibirán los aportes”, en sentido de la conversión de los pesos chilenos a dólares para la inversión en el Fondo.
- En la Letra G), numeral 1.3, se modifica la “Moneda en la que se pagaran los rescates”, nuevamente en el sentido de la conversión de los dólares a pesos chilenos para el pago de rescates en pesos chilenos.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(1) Información general, continuación

- En la Letra G), numeral 1.6, se incorpora referencia a “Rescates por montos significativos”.
- En la Letra G), numeral 1.8, se incorpora referencia a “Fracciones de cuotas”.
- Finalmente, se modificaron todas las referencias a la Superintendencia de Valores y Seguros por Comisión para el Mercado Financiero.

Las modificaciones indicadas precedentes comenzaran a regir a contar del 30avo día corrido siguiente al depósito del Reglamento Interno del Fondo en el registro que para dichos efectos lleva la Comisión.

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

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

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

(b) Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

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

(c) Período cubierto

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

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

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Bases de preparación, continuación

(d) Conversión de moneda extranjera y reajutable

(i) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en dólares de los Estados Unidos de América. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en dólares americanos. La administración considera el dólar 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 dólares, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

(ii) Transacciones y saldos

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

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

		2019	2018
Pesos chilenos	CL	0,0013	0,0014
Euro	EU	1,1213	1,1439

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

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

(e) Juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad son administradas manteniendo sus activos y pasivos a valores razonables.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR 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, continuación

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.

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.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR 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

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.

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 RENTA FIJA PLUS DÓLAR 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 RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(iv) Clasificación y medición posterior

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

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

La definición de cada clasificación se indica a continuación:

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

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

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

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

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR 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.

(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).

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR 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

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).

(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.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(c) Efectivo y efectivo equivalente

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

- (i) Efectivo y Equivalente al efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por éstas los saldos en partidas tales como:
 - Efectivo: saldos de disponible en caja y bancos.
 - Equivalente al efectivo: inversiones de corto plazo de alta liquidez, es decir, que el vencimiento del instrumento al momento de su adquisición es de tres meses o menos; fácilmente convertible en monto determinado en efectivo y no estén sujetos a cambios significativos de valor.
- (ii) Actividades operacionales: corresponden a las actividades que se derivan fundamentalmente de las transacciones de la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

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

- (iii) Actividades de inversión: corresponden a desembolsos para recursos (como activos de largo plazo) que se prevé van a producir ingresos o flujos de efectivo en el futuro, tales como la adquisición de propiedades planta y equipo, intangibles, entre otros.
- (iv) Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión. Los principales conceptos dentro de las actividades de financiamiento corresponden a entrada o salida por adquirir o rescatar cuotas del Fondo de parte de los aportantes del mismo; reparto de beneficios a los aportantes por concepto de dividendos, entre otros.

(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 MUS\$ 3.040, Simultaneas MUS\$ 1.219 y Pactos MUS\$8.473 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.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(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 del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

(i) Moneda en que se recibirán los aportes

Los aportes al Fondo deberán ser pagados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica ("Dólares") o en pesos chilenos. En este último caso, la Administradora convertirá dichos pesos en Dólares. De acuerdo al tipo de cambio de mercado vigente al momento de efectuarse la transacción. Para dichos efectos se utilizará la información que entregue el sistema Datatec.

En caso que no se encuentre disponible el sistema Datatec antes mencionado, se utilizará el tipo de cambio de mercado vigente al momento de efectuarse la transacción, informando por el sistema Bloomberg. A falta del sistema Bloomberg se utilizará la información que entregue el sistema Reuters, siguiendo el mismo procedimiento anterior.

Cuando los aportes sean efectuados en pesos chilenos, el riesgo que conlleva la conversión de dicho monto a Dólares será asumido por el Fondo.

(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 la letra G del Reglamento Interno.

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

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(f) Aportes (capital pagado), continuación

(iii) Moneda en que se pagarán los rescates

Los rescates se pagarán en Dólares o en pesos chilenos.

En caso de pagarse los rescates en pesos chilenos, la Administradora convertirá Dólares en pesos chilenos de acuerdo al tipo de cambio de mercado vigente al momento de efectuarse la transacción. Para dichos efectos se utilizará la información que entregue el sistema Datatec.

En caso que no se encuentre disponible el sistema Datatec antes mencionado, se utilizará el tipo de cambio de mercado vigente al momento de efectuarse la transacción, informado por el sistema Bloomberg. A falta del sistema Bloomberg se utilizará la información que entregue el sistema Reuters, siguiendo el mismo procedimiento anterior.

Cuando el pago de los rescates sea efectuado en pesos chilenos, el riesgo que conlleva la conversión del monto de Dólares será asumido por el Fondo.

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.

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 sea programado o no, 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.

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.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(f) Aportes (capital pagado), continuación

(iv) Valor para la liquidación de rescates, continuación

Para efectos de pagar los rescates de cuotas de Fondos 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 participe 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 (sea programado o no) 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 presentaran en las oficinas de esta misma o en la de sus Agentes, hecho que deberá ser suficiente informado a los Partícipes.

Por cada aporte y rescate que efectuó 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 este 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 estos mismos.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR 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

(vi) Rescates por montos significativos

En caso que un Participe 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 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 considerará el calor del patrimonio del Fondo correspondiente al día anterior a la fecha de solicitud de rescate.

(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 107° de la Ley de la Renta.

(viii) Fracción 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.

(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.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(h) Dividendos por pagar

El Fondo deberá distribuir anualmente como dividendo en dinero a lo menos un 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, en los términos contemplados en el Artículo 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.

(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 estable 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 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.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(k) Segmentos

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

(l) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

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

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

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

(a) Activos

	31/12/2019 MUS\$	31/12/2018 MUS\$
Títulos de renta variable		
Acciones de sociedades anónimas abiertas nacionales y extranjeras	1.235	1.113
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	-	-
Cuotas de fondos de inversión	117.443	89.928
Cuotas de fondos mutuos	7.039	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda		
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	1.805	2.100
Letras de crédito de banco e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Bonos registrados	5.659	9.884
Cuotas de fondos de inversión Privado	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-
Otros Títulos no Registrados	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o bancos centrales	-	-
Otras inversiones (Derivados)	2.040	2.255
	<u>135.221</u>	<u>105.280</u>
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>135.221</u>	<u>105.280</u>

(b) Efectos en resultados

	31/12/2019 MUS\$	31/12/2018 MUS\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):		
Resultados realizados	24.808	12.923
Resultados no realizados	(17.800)	(7.881)
Total ganancias/(pérdidas)	<u>7.008</u>	<u>5.042</u>
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	<u>-</u>	<u>-</u>
Total ganancias/(pérdidas) netas	<u>7.008</u>	<u>5.042</u>

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(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 5711 oficina 401, Las Condes, Santiago.

- (a) 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:
- Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile, o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.
 - Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por éstas.
 - Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras.
 - Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión respectiva.
 - Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión nacionales.
 - Títulos que representen productos, que sean objeto de negociación en bolsas de productos.
 - Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros.
 - 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.
 - Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero.
 - 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.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(b) 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:

- Acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos de inversión, y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la Comisión respectiva.
- Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, 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.
- Títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales representativos de acciones de sociedades chilenas o de corporaciones extranjeras, en adelante también "ADRs".
- Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero.
- 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.
- Cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión constituidos en el extranjero.
- Cuotas de fondos de inversión privados.
- 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 Comisión o de reconocido prestigio.
- ETF (Exchange Traded Fund) o fondo negociable que permite tomar posiciones sobre un índice.
- Facturas emitidas, ya sea en pesos moneda nacional o en dólares, por empresas nacionales o extranjeras.

Los emisores en los que invierta el Fondo no deberán contar necesariamente con clasificación de riesgo.

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.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

- (b) 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, continuación:

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 5.

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 y cumpla con los demás requisitos establecidos en el Artículo 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.

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

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

(c) Características y diversificación de las inversiones

(i) Límite de inversión por instrumento

- Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile, o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por éstas: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras: Hasta un 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 respectiva: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión, nacionales: Hasta un 100% del activo del Fondo.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(c) Características y diversificación de las inversiones, continuación

(i) Límite de inversión por instrumento, continuación

- 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 respectiva: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- Acciones, Bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, 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: 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.
- 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.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(c) Características y diversificación de las inversiones, continuación

(i) Límite de inversión por instrumento, continuación

- 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 de inversión privados: Hasta un 20% del activo del Fondo; y
- 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 Comisión 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 20% del activo total del Fondo para los activos elegibles definidos en el numeral 5.1 y 5.2 anteriores. Lo anterior, no obstante que el Fondo podrá invertir hasta 100% en cuotas de fondos mutuos o fondos de inversión administrados por la Administradora o sus personas relacionadas, en la medida que estos fondos cumplan al menos con el límite de diversificación antes indicado por emisor y grupo empresarial.

En el caso de venta corta de acciones y ADRs, se aplicará un límite de 20% del activo total del Fondo por emisor o grupo empresarial, 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%.

(iii) 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.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(c) Características y diversificación de las inversiones, continuación

(iv) Operaciones que realizará el Fondo

(iv.1) Contratos de derivados:

Para el adecuado cumplimiento de sus objetivos de inversión, se contempla adicionalmente que el Fondo podrá invertir en productos derivados financieros y celebrar contratos de opciones, futuros, forwards y productos estructurados, tanto en Chile como en el extranjero, respecto de los siguientes activos objeto: monedas, commodities o títulos representativos de tales activos, bonos, tasas de interés, acciones e índices accionarios.

El Fondo podrá celebrar contratos de futuros, forwards y swap 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.

Los gastos y comisiones que originen los procedimientos de inversión en opciones, futuros, forwards y productos estructurados 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 producto de las operaciones en contratos de opciones, futuros, forwards y productos estructurados 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.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(c) Características y diversificación de las inversiones, continuación

(iv) Operaciones que realizará el Fondo, continuación

(iv.1) Contratos de derivados, continuación:

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 productos estructurados, 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 productos estructurados, más la cantidad que se está obligado a comprar del mismo 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.
- 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 productos estructurados, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad del activo objeto vendido en futuro, forwards y productos estructurados, la cantidad del mismo activo comprado en futuro, forwards y productos estructurados. 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 productos estructurados, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad del activo objeto comprado en futuro, forwards y productos estructurados, la cantidad del mismo activo vendido en futuro, forwards y productos estructurados. 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.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(c) Características y diversificación de las inversiones, continuación

(iv) Operaciones que realizará el Fondo, continuación

(iv.1) Contratos de derivados, continuación:

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.

(iv.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.

(iv.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.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(c) Características y diversificación de las inversiones, continuación

(iv) Operaciones que realizará el Fondo, continuación

(iv.3) Límite de inversión para venta corta de acciones y ADRs, continuación

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.

(iv.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.

(iv.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.

(iv.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 Comisión 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.

(iv.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.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(6) Administración de riesgos

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

(a) Gestión de riesgo

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

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

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

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

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos, continuación

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

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

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

- Política de Inversión.
- Política de Liquidez.
- Política de Endeudamiento.
- Política de Diversificación.
- Política de Votación.
- Política de Gastos.

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

(i) Riesgo de mercado

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

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos, continuación

(i) Riesgo de mercado, continuación

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

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

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Instrumentos financieros de renta variable a valor razonable con efecto en resultados	1.235	1.113
Instrumentos financieros de Fija a valor razonable con efecto en resultado	-	-
Activos en derivados a valor razonable con efecto en resultados.	2.040	2.255
Instrumentos Financieros de renta variable a valor razonable entregados en garantías.	-	-
Cuotas fondos de inversión, fondos mutuos y otras inversiones	124.482	89.928
Instrumentos de renta fija registrados en bolsas de valores correspondientes	7.464	11.984
Instrumento de deuda a valor razonable con efecto en resultado	-	-
Otras inversiones	-	-
Instrumentos financieros de capitalización vendidos cortos	-	-
Totales	135.221	105.280

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 MUS\$	2018 MUS\$
Instrumentos financieros de capitalización y Deuda netos	135.221	105.280
Exposición neta por contratos de futuros	(8.496)	(80)
Exposición neta por opciones	-	-
Total exposición a riesgo de precios por acciones y derivados	126.725	105.200

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos, continuación

(i) Riesgo de mercado, continuación

El Fondo opera internacionalmente y mantiene activos monetarios denominados en monedas distintas al dólar americano, 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 dólar de los Estados Unidos de América.

Al 31 de diciembre de 2019	CLP	CAD	GBP	NOK	DKK	PEN	BRL	EU
	MUS\$							
Activos								
Activos monetarios	129.716	-	-	-	-	-	-	-
Activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos								
Pasivos monetarios	(581)	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	129.135	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2018	CLP	CAD	GBP	NOK	DKK	PEN	BRL	EU
	MUS\$							
Activos								
Activos monetarios	95.959	-	-	-	-	-	-	-
Activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos								
Pasivos monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	95.959	-	-	-	-	-	-	-

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos, continuación

(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.

(iii) Exposición al riesgo crédito:

Exposición Bruta al riesgo Crédito	2019 M\$	2018 M\$
Total Financiamientos	12.732	-
Garantías o colaterales (*)	12.732	-
Máxima exposición Neta	-	-

(*) La inversión mantenida en operaciones de financiamiento corresponde a pagares, pactos y simultaneas.

(iv) 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 al menos un 0,1% de sus activos invertidos en activos de liquidación den 48 horas.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2019	Menos de 7 días MUS\$	7 días a 1 mes MUS\$	1 mes a 12 meses MUS\$	Más de 12 meses MUS\$	Total MUS\$
Pasivos corrientes					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	10.426	-	110	-	10.536
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	581	-	-	-	581
Remuneraciones Sociedad Administradora	130	-	-	-	130
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	238	-	238
Total pasivos corrientes	11.137	-	348	-	11.485
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	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2018					
Pasivos corrientes					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	10	-	70	-	80
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	461	-	-	-	461
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	267	-	-	-	267
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	231	-	231
Total pasivos corrientes	738	-	301	-	1.039
Pasivos no corrientes					
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total pasivos no corrientes	-	-	-	-	-

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(6) Administración de riesgos, continuación

(b) Gestión de riesgo de capital

(iii) Riesgo de liquidez, continuación

El siguiente cuadro expone los activos financieros líquidos del Fondo:

	2019	2018
	Menos de 2	Menos de 2
	días	días
	MUS\$	MUS\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Efectivo y equivalentes a efectivo	823	708
Total activos líquidos	823	708
% sobre el Activo	0,5510%	0,6680%

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

	2019	2018
	MUS\$	MUS\$
Total préstamos (pasivos)	11.247	808
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	(823)	(708)
Deuda neta	10.424	100
Patrimonio neto (*)	138.109	105.180
Capital total	127.685	105.080
Índice de apalancamiento	8,1638%	0,0952%

(*) Patrimonio Neto no considera Dividendo Provisorio al 31 de diciembre de 2019 equivalente a MUS\$238 y al 31 de diciembre de 2018 equivalente a M\$231.

(c) Estimación del valor razonable

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

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

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(6) Administración de riesgos, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

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

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

La clasificación de mediciones a valor razonable de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los datos utilizados para la medición, clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera de acuerdo a los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2: Datos de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: Datos de precios para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

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

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

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(6) Administración de riesgos, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos:				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	1.235	-	-	1.235
C.F.I. y derechos preferentes	117.443	-	-	117.443
Cuotas de Fondos Mutuos	7.039	-	-	7.039
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	1.805	-	-	1.805
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagares de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades secularizadoras	-	-	-	-
Bonos registrados	5.659	-	-	5.659
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda y otras inversiones financieras	-	2.040	-	2.040
Total activos	<u>133.181</u>	<u>2.040</u>	<u>-</u>	<u>135.221</u>
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	(10.536)	-	(10.536)
Total pasivos	<u>-</u>	<u>(10.536)</u>	<u>-</u>	<u>10.536</u>

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR 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 MUS\$	Nivel 2 MUS\$	Nivel 3 MUS\$	Total MUS\$
Activos:				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
Títulos de capitalización	1.113	-	-	1.113
Índices representativos de acciones ETF	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	89.928	-	-	89.928
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	2.100	-	-	2.100
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos registrados	9.884	-	-	9.884
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
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	-	2.255	-	2.255
Total activos	103.025	2.255	-	105.280
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa ventas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	(80)	-	(80)
Total pasivos	-	(80)	-	(80)

(d) Riesgos operacionales

Es la probabilidad de que ocurra un evento interno operativo no deseado y que impacte significativamente en la valorización del Fondo. El monitoreo de estos riesgos es llevada por área de Compliance y riesgo. La administradora posee manuales y políticas definidas respecto al control de riesgos internos, planes de contingencia y continuidad del negocio que minimizan sus principales riesgos operativos del negocio.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR 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	2018
	MUS\$	MUS\$
Títulos de renta variable		
Acciones de sociedades anónimas abiertas nacionales y extranjeras	1.235	1.113
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	-	-
Cuotas de fondos de inversión	117.443	89.928
Cuotas de fondos mutuos	7.039	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda		
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	1.805	2.100
Letras de crédito de banco e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Bonos registrados	5.659	9.884
Cuotas de fondos de inversión Privado	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-
Otros Títulos no Registrados	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o bancos centrales	-	-
Otras inversiones (Derivados)	2.040	2.255
	<u>135.221</u>	<u>105.280</u>
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>135.221</u>	<u>105.280</u>

(b) Efectos en resultados

	2019	2018
	MUS\$	MUS\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):		
Resultados realizados	24.808	12.923
Resultados no realizados	(17.800)	(7.881)
Total ganancias/(pérdidas)	<u>7.008</u>	<u>5.042</u>
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	<u>7.008</u>	<u>5.042</u>

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR 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	2019				2018			
	Nacional	Extranjero	Total	Activos totales	Nacional	Extranjero	Total	Activos totales
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
Títulos de renta variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	1.235	-	1.235	0,8269%	1.113	-	1.113	1,0501%
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Cuotas de fondos mutuos	7.039	-	7.039	4,7129%	-	-	-	0,0000%
Cuotas de fondos de inversión	117.443	-	117.443	78,6329%	89.928	-	89.928	84,8473%
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Títulos que representen productos	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Otros títulos de renta variable	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Subtotal	125.717	-	125.717	84,1727%	91.041	-	91.041	85,8974%
Títulos de deuda								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	1.805	-	1.805	1,2085%	2.100	-	2.100	1,9814%
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Bonos registrados	5.501	158	5.659	3,7889%	7.479	2.405	9.884	9,3256%
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Otras inversiones	2.040	-	2.040	1,3659%	2.255	-	2.255	2,1276%
Subtotal	9.346	158	9.504	6,3633%	11.834.00	2.405	14.239	13,4346%
Inversiones no registradas								
Acciones no registradas	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Cuotas de Fondos de Inversión privados	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Bonos no registrados	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Subtotal	-	-	-	0,0000%	-	-	-	0,0000%
Totales	135.063	158	135.221	90,5360%	102.875	2.405	105.280	99,3320%

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR 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 MUS\$	2018 MUS\$
Saldo inicial	105.280	106.441
Intereses y reajustes	911	2.285
Diferencias de cambio	(163)	(60)
Aumento/(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(17.829)	(8.005)
Compras	659.768	276.014
Ventas	(624.306)	(281.846)
Otros movimientos	11.560	10.451
Saldo final	<u>135.221</u>	<u>105.280</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 RENTA FIJA PLUS DÓLAR 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 no mantiene activos financieros a costo amortizado.

Instrumento	31 de diciembre de 2019				31 de diciembre de 2018			
	Nacional	Extranjero	Total	Activos totales	Nacional	Extranjero	Total	Activos totales
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
Títulos de renta variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
-Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	12.732	-	12.732	8.52%	-	-	-	-
Subtotal	12.732	-	12.732	8.52%	-	-	-	-
Inversiones no registradas								
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	12.732	-	12.732	8.52%	-	-	-	-

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR 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 no presenta inversiones valorizadas por el método de la participación.

(11) Propiedades de inversión

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

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

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
MBI Corredores de Bolsa S.A.	580	-
Interactive Brokers	-	-
Subtotal	580	-
Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total cuentas y documentos por pagar por operaciones	580	-

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones.

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
MBI Corredores de Bolsa S.A.	581	-
Interactive Brokers	-	-
Subtotal	581	-
Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total cuentas y documentos por pagar por operaciones	581	-

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Derivados en opciones posición negativa (Interactive Brokers)	-	-
Derivados en forwards posición negativa	10.536	80
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	10.536	80

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

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

	% sobre activo del Fondo	Monto 2019 MUS\$	% sobre activo del Fondo	Monto 2018 MUS\$
Derivados en opciones posición negativa	-	-	-	-
Derivados en forward posición negativa	7,0543	10.536	0,0755	80
Totales	7,0543	10.536	0,0755	80

(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 M\$	2018 M\$
Pacto de Venta con Compromiso de Compra (MBI CDB)	-	461
Total otros pasivos financieros	-	461

31 de diciembre de 2018

Fecha Inicio	Nemotécnico	Unidades	Precio	Monto Inicial	Tasa	Vencimiento	Valor
28/12/2018	MBICB	320.504.977	-	320.504	0,25	04/01/2019	461
Total							461

(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 no presenta otros documentos y cuentas por cobrar.

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

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

(17) Ingresos anticipados

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

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(18) Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

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

(b) Otros pasivos

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Dividendos por pagar	238	231
Total otros pasivos	238	231

(19) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo presenta intereses y reajustes por MUS\$1.022 y MUS\$\$2.285, 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 MUS\$	2018 MUS\$
Efectivo en bancos nacionales	116	18
Interactive Brokers LLCC	707	690
Totales	823	708

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	238	153
Diferencias de cambio sobre efectivo y equivalentes	(123)	(22)
Saldo inicial efectivo y efectivo equivalente	708	577
Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo	823	708

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(22) Cuotas emitidas

Serie U

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 2.486.405, cuyo valor es de US\$55,5457, (el monto del patrimonio utilizado para dicho cálculo de valor cuota no considera la provisión por dividendo mínimo registrado en el rubro dividendo provisorio correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, ascendente a MUS\$238) el detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión Vigente	Total cuotas emitidas	Cuota Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
2019	-	-	-	2.486.405	2.486.405

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2019. Son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	1.958.674	1.958.674
Emisiones del Período	-	-	1.713.317	1.713.317
Cuotas compradas	-	-	-	-
Restitución cuotas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(1.185.586)	(1.185.586)
Saldo al cierre	-	-	2.486.405	2.486.405

Serie U

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 1.958.674, cuyo valor es de US\$53,6995, (el monto del patrimonio utilizado para dicho cálculo de valor cuota no considera la provisión por dividendo mínimo registrado en el rubro dividendo provisorio correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, ascendente a MUS\$231). Además el Fondo mantiene 101.465 cuotas de propia emisión compradas por el Fondo, el detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión Vigente	Total cuotas emitidas	Cuota Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
2018	-	-	-	1.958.674	1.958.674

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2018. Son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	2.161.230	2.161.230
Emisiones del Período	-	-	424.002	424.002
Cuotas compradas	-	-	(101.465)	(101.465)
Restitución cuotas	-	-	30.447	30.447
Disminuciones	-	-	(555.540)	(555.540)
Saldo al cierre	-	-	1.958.674	1.958.674

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(23) Reparto de patrimonio

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los repartos de patrimonio ascendieron a MUS\$66.406 y MUS\$29.332, respectivamente (Fondo rescatable).

(24) Reparto de beneficios a los aportantes

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo ha repartido beneficios a sus aportantes según el siguiente detalle y 31 de diciembre de 2018 no repartió beneficios a sus aportantes.

31 de diciembre de 2019

Serie	Fecha de distribución	Monto total		Tipo de dividendo (**)
		Monto por cuota (*)	distribuido MUS\$ (*)	
Serie U	11-06-2019	0,3260	771	Definitivo

(*) Las cifras deberán expresarse en miles de la moneda funcional del fondo.

(**) Definitivo o provisorio.

(25) Rentabilidad del Fondo

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

Serie U

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Período actual %	Últimos 12 meses %	Últimos 24 meses %
Nominal	4,0643	4,0643	7,2983
Real	-	-	-

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

La rentabilidad del período actual corresponde a la variación entre el 1 de enero y la fecha de cierre de los estados financieros que se informan.

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

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR 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 U

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Período actual %	Últimos 12 meses %	Últimos 24 meses %
Nominal	3,1077	3,1077	10,0316
Real	-	-	-

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

La rentabilidad del período actual corresponde a la variación entre el 1 de enero y la fecha de cierre de los estados financieros que se informan.

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

(26) Valor económico de la cuota

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

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

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

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

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Total % inversión del emisor	Total Monto Invertido MUS\$	Fondo 1 % inversión del emisor	Fondo 1 Monto Invertido MUS\$	Fondo 2 % inversión del emisor	Fondo 2 Monto Invertido MUS\$	Fondo 3 % inversión del emisor	Fondo 3 Monto Invertido MUS\$	Fondo 4 % inversión del emisor	Fondo 4 Monto Invertido MUS\$	Fondo 5 % inversión del emisor	Fondo 5 Monto Invertido MUS\$	Fondo 6 % inversión del emisor	Fondo 6 Monto Invertido MUS\$	Fondo 7 % inversión del emisor	Fondo 7 Monto Invertido MUS\$	Fondo 8 % inversión del emisor	Fondo 8 Monto Invertido MUS\$	Fondo 9 % inversión del emisor	Fondo 9 Monto Invertido MUS\$	Fondo 10 % inversión del emisor	Fondo 10 Monto Invertido MUS\$
ALICORP SA	ALICORC1 PE	0.0155%	365.82									0.0042%	100.03			0.0113%	265.79						
AMBEV SA	ABEV US	0.0012%	856.30									0.0012%	856.30										
AMÉRICA MÓVIL SAB DE CV	AMX	0.0021%	745.38									0.0021%	745.38										
ANTARCHILE SA	ANTARCHILE	0.1963%	8,672.99	0.1963%	8,672.99																		
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	AC MM	0.0014%	133.20									0.0014%	133.20										
AUSTRAL GROUP SAA	AUSTRAC1 PE	0.0838%	67.53													0.0838%	67.53						
AVIANCA HOLDINGS SA	AVH	0.0476%	88.70									0.0476%	88.70										
AZUL SA	AZUL US	0.0109%	512.04									0.0109%	512.04										
B2W CIA GLOBAL DO VAREJO	BTOW3 BZ	0.0010%	77.58									0.0010%	77.58										
BANCO BRADESCO SA	BBD	0.0051%	1,839.08									0.0051%	1,839.08										
BANCO DE CHILE	CHILE	0.0555%	5,963.92	0.0542%	5,825.63											0.0013%	138.29						
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIÓN	BCI	0.1123%	7,233.86	0.1109%	7,142.89							0.0014%	90.97										
BANCO DO BRASIL SA	BBAS3 BZ	0.0014%	518.57									0.0014%	518.57										
BANCO SANTANDER CHILE	BSANTANDER	0.0670%	7,271.01	0.0670%	7,271.01																		
BANCO SANTANDER SA	SAN	0.0003%	209.21			0.0003%	209.21																
BBVA	BBVA US	0.0006%	219.60			0.0006%	219.60																
BM&FBOVESPA SA	B3SA3 BZ	0.0026%	581.75									0.0026%	581.75										
BP PLC	BP	0.0003%	387.93			0.0003%	387.93																
CAP SA	CAP	0.5015%	5,692.84	0.5015%	5,692.84																		
CARREFOUR SA	CA FP	0.0054%	735.56			0.0054%	735.56																
CASA GRANDE SAA	CASAGRC1 PE	0.3983%	305.37													0.3983%	305.37						
CEMENTO POLPAICO SA	POLPAICO	1.4229%	2,731.09	1.4229%	2,731.09																		
CEMENTOS LIMA SAA	UNACEMC1 PE	0.0812%	888.98									0.0075%	82.10			0.0737%	806.87						
CEMENTOS PACASMAYO SAA	CPAC	0.0185%	144.37									0.0185%	144.37										
CEMEX LATAM HOLDINGS SA	CLH CB	0.0121%	93.39									0.0121%	93.39										
CEMEX SAB DE CV	CX	0.0111%	625.22									0.0111%	625.22										
CENCOSUD SA	CENCOSUD	0.3478%	13,283.75	0.2921%	11,155.27							0.0058%	223.00				0.0070%	269.19	0.0377%	1,438.28	0.0052%	198.01	
CENCOSUD SHOPPING SA	CENCOSHOPP	0.1419%	5,345.91	0.1408%	5,301.75							0.0012%	44.16										
CIA DE LOCAAO DAS AMÉRICAS	LCAM3 BZ	0.0049%	140.78									0.0049%	140.78										
CIELO SA	CIEL3 BZ	0.0011%	63.15									0.0011%	63.15										
COCA-COLA EMBONOR SA	EMBNOR-B	0.7425%	3,434.80	0.7425%	3,434.80																		

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

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

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Total	Total	Fondo 1	Fondo 1	Fondo 2	Fondo 2	Fondo 3	Fondo 3	Fondo 4	Fondo 4	Fondo 5	Fondo 5	Fondo 6	Fondo 6	Fondo 7	Fondo 7	Fondo 8	Fondo 8	Fondo 9	Fondo 9	Fondo 10	Fondo 10	
		% inversión del emisor	Monto Invertido MUSS	% inversión del emisor	Monto Invertido MUSS	% inversión del emisor	Monto Invertido MUSS	% inversión del emisor	Monto Invertido MUSS	% inversión del emisor	Monto Invertido MUSS	% inversión del emisor	Monto Invertido MUSS	% inversión del emisor	Monto Invertido MUSS	% inversión del emisor	Monto Invertido MUSS	% inversión del emisor	Monto Invertido MUSS	% inversión del emisor	Monto Invertido MUSS	% inversión del emisor	Monto Invertido MUSS	% inversión del emisor
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	KOF	0.0053%	169.87									0.0053%	169.87											
COMMUNICATION SERVICES SELECT	XLC	0.0074%	535.66			0.0074%	535.66																	
COPA HOLDINGS SA	CPA	0.0083%	277.74									0.0083%	277.74											
CORPBANCA	ITAUCORP	0.7566%	22,316.74	0.6013%	17,735.13							0.0140%	411.48					0.0263%	775.59	0.1151%	3,394.54			
CORPORACIÓN ACEROS AREQUIPANS	CORAREC1 PE	0.1795%	566.78													0.1795%	566.78							
CORPORACIÓN LINDLEY SA	CORLINI1 PE	1.1533%	1,215.81													1.1533%	1,215.81							
CREDICORP LTD	BAP	0.0011%	181.17									0.0011%	181.17											
CRISTALERÍAS DE CHILE SA	CRISTALES	1.1626%	5,366.28	1.1626%	5,366.28																			
DROGASIL SA	RADL3 BZ	0.0007%	63.90									0.0007%	63.90											
EL PUERTO LIVE-1	LIVEPOLC MM	0.0699%	691.27									0.0699%	691.27											
ELEMENTIA SAB DE CV	ELEMENT* MM	0.0149%	102.87									0.0149%	102.87											
EMBOTELLADORA ANDINA SA	ANDINA-A	0.4845%	5,757.24	0.4845%	5,757.24																			
EMBOTELLADORA ANDINA SA	ANDINA-B	0.7023%	9,667.35	0.2891%	3,979.97							0.0082%	113.43					0.0862%	1,186.12	0.2716%	3,738.57	0.0472%	649.26	
EMPRESA EDITORA EL COMERCIO	ELCOMEH1 PE	0.0706%	19.80													0.0706%	19.80							
EMPRESAS CMPC SA	CMPC	0.1306%	8,102.20	0.1268%	7,866.53							0.0038%	235.67											
EMPRESAS COPEC SA	COPEC	0.1277%	15,000.61	0.1249%	14,666.34																			
ENDESA (CHILE)	ENELGXCH	0.2201%	9,012.48	0.0541%	2,214.57							0.0029%	118.75					0.0317%	1,298.60	0.1219%	4,992.73	0.0095%	387.83	
ENEL AMÉRICAS SA	ENELAM	0.0691%	9,987.02	0.0587%	9,931.45																			
ENEL CHILE SA	ENELCHILE	0.1523%	9,971.78	0.1509%	9,977.13							0.0014%	94.65											
ENGIE SA	ENGI FP	0.0004%	161.68			0.0004%	161.68																	
ENJOY SA	ENJOY	0.4585%	612.10	0.4585%	612.10																			
ENTEL CHILE SA	ENTEL	0.5097%	10,989.20	0.5010%	10,801.44							0.0087%	187.76											
FERREYROS SA	FERREYC1 PE	0.1508%	970.71													0.1508%	970.71							
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR F	XLF	0.0175%	4,300.59			0.0175%	4,300.59																	
FIP BORSCH I	FIP BORSCH I	37.4334%	4,234.86															11.9060%	1,346.93	25.5275%	2,887.93			
FIP CHL RENTA ALTERNATIVA II	FIPCHLRENTAALTERNATIVA II	100.0000%	9,666.50							50.0000%	4,833.25							16.6667%	1,611.08	33.3333%	3,222.17			
FIP CHL RENTA TOTAL	FIPCHLRENTA B	63.6712%	116,184.75					63.6712%	116,184.75															
FIP LV COFISA II	FIPLYCOFISA II	1.5000%	445.85																	1.5000%	445.85			
FIP SHORT VOL	FIPSHORTVOLFIB	100.0000%	4,116.52											100.0000%	4,116.52									
FIP TAM COFISA III	FIP TAM COFISA III	52.8856%	8,952.73							12.1112%	2,050.24							20.1854%	3,417.07	20.5891%	3,485.42			
FOMENTO ECON-UBD	FMX US	0.0003%	66.07									0.0003%	66.07											
FONDO DE INVERSIÓN LARRAIN VIAL DEUDA AUTOMOTRIZ PERU	CFILVDAI-E	22.3482%	5,500.76															4.7475%	1,168.54	17.6007%	4,332.21			
GAM STAR CHINA EQUITY	GAMCOAU ID	3.0326%	881.09			3.0326%	881.09																	
GAM STAR JAPAN LEADERS EQUITY	GAMSJUA ID	0.4090%	2,343.53			0.4090%	2,343.53																	
GASCO SA	GASCO	0.8017%	3,498.71	0.8017%	3,498.71																			
GRANA Y MONTERO SA	GRAMONC1 PE	0.1401%	624.25									0.0206%	91.98			0.1195%	532.27							
GRUMA SAB DE CV	GRUMAB MM	0.0043%	185.54									0.0043%	185.54											
GRUPO BIMBO SAB DE CV	BIMBOA MM	0.0045%	379.66									0.0045%	379.66											

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

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

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Total	Total	Fondo 1	Fondo 1	Fondo 2	Fondo 2	Fondo 3	Fondo 3	Fondo 4	Fondo 4	Fondo 5	Fondo 5	Fondo 6	Fondo 6	Fondo 7	Fondo 7	Fondo 8	Fondo 8	Fondo 9	Fondo 9	Fondo 10	Fondo 10	
		% inversión del emisor	Monto Invertido MUS\$	% inversión del emisor	Monto Invertido MUS\$	% inversión del emisor	Monto Invertido MUS\$	% inversión del emisor	Monto Invertido MUS\$	% inversión del emisor	Monto Invertido MUS\$	% inversión del emisor	Monto Invertido MUS\$	% inversión del emisor	Monto Invertido MUS\$	% inversión del emisor	Monto Invertido MUS\$	% inversión del emisor	Monto Invertido MUS\$	% inversión del emisor	Monto Invertido MUS\$	% inversión del emisor	Monto Invertido MUS\$	% inversión del emisor
GRUPO CEMENTOS	GCC* MM	0.0101%	180.79									0.0101%	180.79											
GRUPO F BANORTO	GFORTEO MM	0.0052%	845.83									0.0052%	845.83											
GRUPO LALA SAB DE CV	LALAB MM	0.0129%	277.47									0.0129%	277.47											
GRUPO MEXICO SAB DE CV	GMEXICOB MM	0.0027%	574.75									0.0027%	574.75											
GRUPO SECURITY SA	SECURITY	0.5640%	5,445.31	0.5640%	5,445.31																			
GRUPO TELEVISION SA	TV US	0.0044%	297.34									0.0044%	297.34											
INMOBILIARIA E INVERSIONES CAPITAL PLUS SPA	CAPITAL PLUS	100.0000%	28.40															50.0000%	14.20	50.0000%	14.20			
INMOBILIARIA E INVERSIONES CERRO COLORADO SPA	CERRO COLORADO	100.0000%	794.96							100.0000%	794.96													
INMOBILIARIA MANQUEHUE SA	MANQUEHUE	1.8940%	1,965.40	1.8940%	1,965.40																			
INTERCORP-CMN	IFS US	0.0204%	968.40									0.0091%	431.90			0.0113%	536.50							
INVESCO QQQ TRUST SERIES I	QQQ	0.0178%	15,901.66			0.0178%	15,901.66																	
ISHARES GLOBAL ENERGY ETF	IXC	0.0832%	694.84			0.0832%	694.84																	
ISHARES GLOBAL HEALTHCARE ETF	IXJ	0.2287%	4,850.74			0.2287%	4,850.74																	
ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASIA	AAXJ	0.2436%	9,293.99			0.2436%	9,293.99																	
ISHARES MSCI BRAZIL ETF	EWZ	0.0317%	3,492.10									0.0317%	3,492.10											
ISHARES MSCI CHINA ETF	MCHI	0.0517%	2,580.18			0.0517%	2,580.18																	
ISHARES MSCI EUROZONE ETF	EZU	0.1732%	9,830.84			0.1732%	9,830.84																	
ISHARES MSCI JAPAN ETF	EWJ	0.0355%	4,439.65			0.0355%	4,439.65																	
ISHARES MSCI SOUTH KOREA ETF	EWY	0.0052%	248.59			0.0052%	248.59																	
ISHARES MSCI SPAIN ETF	EWP	0.0638%	633.86			0.0638%	633.86																	
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ET	EWU	0.0895%	2,453.33			0.0895%	2,453.33																	
ISHARES RUSSELL 2000 ETF	IWM	0.0109%	4,868.48			0.0109%	4,868.48																	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	ITUB	0.0057%	2,522.94									0.0057%	2,522.94											
LAN AIRLINES SA	LTM	0.1003%	6,115.83	0.0984%	5,999.85							0.0019%	115.98											
LOJAS AMERICANAS SA	LAME2 BZ	0.0001%	1.62									0.0001%	1.62											
LOJAS AMERICANAS SA	LAME4 BZ	0.0028%	193.03									0.0028%	193.03											
LOJAS RENNER SA	LTRE3 BZ	0.0019%	216.63									0.0019%	216.63											
MAGAZINE LUIZA SA	MGLU3 BZ	0.0012%	233.72									0.0012%	233.72											
MARFRIG GLOBAL FOODS SA	MRF3 BZ	0.0042%	73.93									0.0042%	73.93											
MBI BEST IDEAS LATAM FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBILA-B	100.0000%	1,834.83			100.0000%	1,834.83																	
MBI DEUDA ALTERNATIVA FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBIDA-A	4.6408%	3,350.41															4.5589%	3,291.27	0.0819%	59.14			

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

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

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Total % inversión del emisor	Total Monto Invertido MUS\$	Fondo 1 % inversión del emisor	Fondo 1 Monto Invertido MUS\$	Fondo 2 % inversión del emisor	Fondo 2 Monto Invertido MUS\$	Fondo 3 % inversión del emisor	Fondo 3 Monto Invertido MUS\$	Fondo 4 % inversión del emisor	Fondo 4 Monto Invertido MUS\$	Fondo 5 % inversión del emisor	Fondo 5 Monto Invertido MUS\$	Fondo 6 % inversión del emisor	Fondo 6 Monto Invertido MUS\$	Fondo 7 % inversión del emisor	Fondo 7 Monto Invertido MUS\$	Fondo 8 % inversión del emisor	Fondo 8 Monto Invertido MUS\$	Fondo 9 % inversión del emisor	Fondo 9 Monto Invertido MUS\$	Fondo 10 % inversión del emisor	Fondo 10 Monto Invertido MUS\$	
MBI DEUDA ALTERNATIVA FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBIDA-C	100.0000%	25,433.22															18.1384%	4,613.18	78.5797%	19,985.36	3.2819%	834.69	
MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBIDL-C	100.0000%	18,197.03															12.2202%	2,223.71	87.7798%	15,973.32			
MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBIRF-A	7.2759%	18,146.96																			7.2759%	18,146.96	
MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBIRF-C	100.0000%	93,582.65																			100.0000%	93,582.65	
MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBIDT-A	1.4946%	87.59																		1.4946%	87.59		
MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBIDT-C	100.0000%	26,381.73																		100.0000%	26,381.73		
MBI RENDIMIENTO TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBIRT-A	7.4804%	3,750.51																			7.4804%	3,750.51	
MBI RENDIMIENTO TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBIRT-B	100.0000%	10,903.99																		100.0000%	10,903.99		
MBI DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN	CFIMBIBP-A	100.0000%	4,935.58							100.0000%	4,935.58													
MERCADOLIBRE INC	MELI US	0.0009%	258.03										0.0009%	258.03										
MEXICHEM SAB DE CV	ORBIA* MM	0.0099%	443.45										0.0099%	443.45										
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICI	GNDI3 BZ	0.0007%	71.73										0.0007%	71.73										
ORGANIZACION SORIANA SAB DE C	SORIANAB MM	0.0136%	322.60											0.0136%	322.60									
ORGANIZACION TERPEL SA	TERPEL CB	0.0841%	468.24										0.0841%	468.24										
PAO DE ACUCAR	CBD	0.0330%	1,214.05										0.0330%	1,214.05										
PARQUE ARAUCO SA	PARAUCO	0.0882%	1,963.83	0.0882%	1,963.83																			
PESQUERA EKALMAR SAA	EXALMC1 PE	0.6838%	787.34										0.1692%	194.81		0.5146%	592.53							
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	BRDT3 BZ	0.0079%	687.11										0.0079%	687.11										
PETROLEO BRASILEIRO SA	FBR	0.0047%	2,760.64										0.0047%	2,760.64										
PETROLEO BRASILEIRO SA	PBR/A	0.0002%	89.44										0.0002%	89.44										
REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR	XLRE	0.0134%	481.68			0.0134%	481.68																	
RENTA INMOBILIARIA ALTO VESPUCCIO SPA	ALTO VESPUCCIO	100.0000%	782.53							100.0000%	782.53													
RENTA INMOBILIARIA CERRO EL PLOMO SA	EL PLOMO	100.0000%	574.46							100.0000%	574.46													
RIMAC-INTERNACIONAL	RIMSEGC1 PE	0.0450%	228.84													0.0450%	228.84							
RIPLEY CORPORACION SA	RIPLEY	0.4291%	3,741.59	0.4291%	3,741.59																			
SABESP	SBSP3 BZ	0.0007%	75.80										0.0007%	75.80										
SACI FALABELLA	FALABELLA	0.1047%	11,342.89	0.1034%	11,202.19								0.0013%	140.70										
SIDERURGICA PERU	SIDERC1 PE	0.0929%	303.60													0.0929%	303.60							

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

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

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Total % inversión del emisor	Total Monto Invertido MUS\$	Fondo 1 % inversión del emisor	Fondo 1 Monto Invertido MUS\$	Fondo 2 % inversión del emisor	Fondo 2 Monto Invertido MUS\$	Fondo 3 % inversión del emisor	Fondo 3 Monto Invertido MUS\$	Fondo 4 % inversión del emisor	Fondo 4 Monto Invertido MUS\$	Fondo 5 % inversión del emisor	Fondo 5 Monto Invertido MUS\$	Fondo 6 % inversión del emisor	Fondo 6 Monto Invertido MUS\$	Fondo 7 % inversión del emisor	Fondo 7 Monto Invertido MUS\$	Fondo 8 % inversión del emisor	Fondo 8 Monto Invertido MUS\$	Fondo 9 % inversión del emisor	Fondo 9 Monto Invertido MUS\$	Fondo 10 % inversión del emisor	Fondo 10 Monto Invertido MUS\$
SOCIEDAD MATRIZ SAAM SA	SMSAAM	0.1283%	985.30	0.1283%	985.30																		
SOCIEDAD MINERA	CVERDEC1 PE	0.0069%	464.72													0.0069%	464.72						
SONDA SA	SONDA	0.8230%	6,222.33	0.8109%	6,130.33							0.0122%	92.00										
SOQUIMICH	SQM	0.0074%	237.71									0.0074%	237.71										
SOQUIMICH	SQM-B	0.3708%	12,082.40	0.3708%	12,082.40																		
SPDR DOW JONES INDUSTRIAL AVER	DIA	0.0383%	8,615.70			0.0383%	8,615.70																
SPDR S&P 500 ETF TRUST	SPY	0.0036%	10,571.75			0.0036%	10,571.75																
SSE PLC	SSE LN	0.0000%	1.57			0.0000%	1.57																
TELESP	VIV	0.0034%	544.13									0.0034%	544.13										
TERNIUM SA	TX US	0.0098%	420.82									0.0098%	420.82										
TIM PARTICIPAÇÕES SA	TSU US	0.0001%	5.73									0.0001%	5.73										
UNITED STATES OIL FUND LP	USO	0.0518%	950.35			0.0518%	950.35																
VALE SA	VALE	0.0023%	1,601.34									0.0023%	1,601.34										
VANECK VECTORS RUSSIA ETF	RSX	0.0275%	324.17			0.0275%	324.17																
VANGUARD FTSE EUROPE ETF	VGK	0.0489%	7,525.21			0.0489%	7,525.21																
VANGUARD VALUE ETF	VTV	0.0122%	6,860.33			0.0122%	6,860.33																
VOLCOMCAPITAL DEUDA II FONDO DE INVERSIÓN	CFIDEU2B-E	11.6671%	4,013.08														2.8294%	973.22	8.8377%	3,039.86			
VOLCOMCAPITAL DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN	CFIVOBPD-E	8.5285%	5,668.93														3.4996%	2,326.21	3.3334%	2,215.71	1.6955%	1,127.01	
WISDOMTREE JAPAN HEDGED EQUITY	DXJ	0.0922%	2,253.15			0.0922%	2,253.15																
XTRACKERS DAX UCITS ETF	XDAX SW	0.0284%	1,092.69			0.0284%	1,092.69																
XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS	XESC GY	0.0232%	811.75			0.0232%	811.75																
XTRACKERS MSCI EMU UCITS ETF	XDSE GY	0.1568%	3,364.53			0.1568%	3,364.53																
XTRACKERS MSCI EUROPE UCITS ET	XMED LN	0.0606%	1,805.48			0.0606%	1,805.48																

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

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

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

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

(28) Excesos de inversión

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

(29) Gravámenes y prohibiciones

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

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

Entidades	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	Monto custodiado	Inversiones en instrumentos emitidos	Activo del Fondo	Monto custodiado	Inversiones en instrumentos emitidos	Activo del Fondo
	MUS\$	% sobre total	% sobre total	MUS\$	% sobre total	% sobre total
Al 31 de diciembre de 2019						
DCV (Deposito Central de Valores)	122.089	82,6070%	81,7436%	-	-	-
DCV Internacional	4.900	3,3154%	3,2808%	158	100,0000%	0,1058%
CHL	1.512	1,0230%	1,0123%	-	-	-
BCI	18.770	12,7000%	12,5673%	-	-	-
MBI Adm. General de Fondos	524	0,3545%	0,3508%	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	147.795	100,0000%	98,9548%	158	100,0000%	0,1058%
Al 31 de diciembre de 2018						
DCV (Deposito Central de Valores)	100.620	97,8080%	94,9353%	2.405	100,0000%	2,2691%
BICE	195	0,1896%	0,1840%	-	-	-
MBI Adm. General de Fondos	2.058	2,0005%	1,9417%	-	-	-
Securiity	2	0,0019%	0,0019%	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	102.875	100,0000%	97,0629%	2.405	100,0000%	2,2691%

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(31) Partes relacionadas

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

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

(i) Remuneración fija

La administradora tendrá derecho a percibir mensualmente una Remuneración fija de Administración por la Serie U equivalente al 1,19% anual porcentaje que incluye el Impuesto al Valor Agregado correspondiente y por la Serie APV equivalente al 1% anual exento del Impuesto al Valor Agregado. Esta Remuneración fija se calculará diariamente sobre el monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie respectiva antes de remuneración, los aportes de dicha serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de esa serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre (porcentaje de comisión dividido por 365 días) y se pagara por periodos vencidos, dentro del mes calendario siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible.

(ii) Remuneración variable

Adicionalmente a la remuneración fija establecida anteriormente, la Administradora tendrá derecho a percibir una remuneración variable en función del monto que represente la diferencia positiva entre: (i) el valor cuota de la Serie U correspondiente al último día del último trimestre en que haya sido cobrada la remuneración variable por parte de la Administradora reajustado según se indica a continuación, y (ii) el valor cuota de la Serie U correspondiente al cierre del último trimestre. Esta remuneración se calculara y devengara en forma diaria, y si corresponde, se pagara por periodos vencidos, dentro del trimestre 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:

- Se determinará el patrimonio de la Serie U. antes de descontar la remuneración.
- Determinando dicho monto se dividirá por el número de cuotas de la Serie U que estén suscritas y pagadas y el cociente que resulte será el valor cuota de la Serie U para efectos del cálculo de la remuneración variable.
- Al valor cuota de la Serie U, calculado según lo indicado precedentemente se deducirá el valor cuota de la misma serie, calculado de la misma forma, al último día del último trimestre en que se cobró remuneración variable a favor de la Administradora, reajustado este último valor cuota de la Serie U, en un factor equivalente a un 0,4962% trimestral, considerando para estos efectos un trimestre como base de 90 días.
- A la variación indicada anteriormente en caso de ser positiva, se aplicará un 14.28% (IVA incluido) para la Serie U, y el monto que resulte se multiplicará por el número de cuotas de la Serie U, suscritas y pagadas al día de cálculo, obteniéndose el monto de remuneración variable acumulada para la Serie U ese día.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(31) Partes relacionadas, continuación

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

(ii) Remuneración variable, continuación

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 de la Serie U, 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 distribuido 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.

La Serie APV no cobrará remuneración variable.

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 del Fondo 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.

El total de remuneración por administración al 31 de diciembre de 2019 ascendió a MUS\$1.534 de Comisión fija y MUS\$897 de Comisión Variable y al 31 de diciembre de 2018 ascendió a MUS\$1.329 de Comisión fija y MUS\$173 de Comisión Variable respectivamente, adeudándose al 31 de diciembre de 2019 y 2018 MUS\$130 y MUS\$267 respectivamente.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR 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

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 U		Número de cuotas a comienzo 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	0,0471	-	193.496	(192.338)	1.158
Personas relacionadas	6,3592	158	157.957	-	158.115
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-
Total	6,4063	158	351.453	(192.338)	159.273

(ii) Al 31 de diciembre de 2018

Serie U		Número de cuotas a comienzo 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	-	-	41.243	(41.243)	-
Personas relacionadas	0,0081	93.431	103.445	(196.718)	158
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-
Total	0,0081	93.431	144.688	(237.961)	158

(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	Aspor	Banco de Chile	26.584	10/01/2019 – 10/01/2020

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR 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 durante el período al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son presentados a continuación:

Tipo de gasto	Monto del trimestre actual M\$	Monto acumulado año actual M\$	Monto acumulado año anterior M\$
Custodia	4	13	28
Gastos Corretaje Valores	-	5	29
Publicaciones	1	3	3
Auditoría	-	9	9
Comisión parta el Mercado Financiero	-	-	-
Asesoría Legal	-	-	-
Gastos bancarios	-	1	1
Servicios Valorización	-	-	-
Servicio de Terminal	4	7	-
Notariales Y Legales	-	-	-
Otros gastos	-	-	-
Totales	9	38	70
% sobre el activo del Fondo	0,0060%	0,0254%	0,0660%

(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 Renta Fija Plus Dólar Fondo de Inversión es del tipo rescatable y de acuerdo a la ley 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 RENTA FIJA PLUS DÓLAR 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 U	Valor libro cuota US\$	Valor mercado cuota US\$	Patrimonio MUS\$	N° aportantes
Enero	54,6814	54,6814	109.120	13
Febrero	54,9052	54,9052	117.557	13
Marzo	55,3242	55,3242	128.706	15
Abril	55,7511	55,7511	131.198	15
Mayo	55,9274	55,9274	127.263	16
Junio	56,3667	56,3667	138.700	15
Julio	56,8193	56,8193	140.669	15
Agosto	56,3229	56,3229	134.426	14
Septiembre	56,8239	56,8239	139.706	14
Octubre	56,5233	56,5233	139.518	15
Noviembre	55,7059	55,7059	124.969	14
Diciembre	55,5457	55,5457	138.109	14

En el valor libro cuota, valor mercado cuota y en el patrimonio, no se considera provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2019, ascendente a M\$238.

Al 31 de diciembre de 2018:

Serie U	Valor libro cuota US\$	Valor mercado cuota US\$	Patrimonio MUS\$	N° aportantes
Enero	52,1363	52,1363	112.515	13
Febrero	52,0942	52,0942	112.785	13
Marzo	52,7257	52,7257	114.153	13
Abril	53,2271	53,2271	115.238	12
Mayo	52,9992	52,9992	113.558	12
Junio	52,6438	52,6438	111.448	12
Julio	53,4889	53,4889	114.289	13
Agosto	52,5395	52,5395	109.552	13
Septiembre	53,0136	53,0136	113.605	13
Octubre	53,2166	53,2166	106.282	12
Noviembre	53,4716	53,4716	108.564	12
Diciembre	53,6995	53,6995	105.180	13

En el valor libro cuota, valor mercado cuota y en el patrimonio, no se considera provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, ascendente a M\$231.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(36) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas coligadas

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

(37) Recompra de Cuotas emitidas

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no mantiene cuotas la Serie U y al 31 de diciembre de 2018, el Fondo mantenía 101.465 cuotas de la Serie U.

(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 03 de enero de 2020, MBI Administradora General de Fondos S.A. realizó la renovación de la boleta de garantía para el Fondo MBI Renta Fija plus Dólar Fondo de Inversión, cumpliendo así con el Artículo N°226 de la Ley N°18.045 y el Artículo N°12 de la Ley N°20.712. La Garantía constituida por este Fondo mediante póliza de garantía emitida por Aseguradora Porvenir S.A., corresponde a la póliza N°01-23-014385 por UF35.767 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 ordinaria de fecha 16 de marzo de 2020, los directores presentes aprobaron y autorizaron los presentes estados financieros.

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de diciembre de 2019

ANEXO 1: Estados complementarios a los estados financieros

(a) Resumen de la Cartera de Inversiones

Descripción	Monto invertido al 2019			% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Monto Total MUS\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	1.235	-	1.235	0,8269%
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	0,0000%
Cuotas de fondos mutuos	7.039	-	7.039	4,7129%
Cuotas de fondos de inversión	117.443	-	117.443	78,6329%
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	1.805	-	1.805	1,2085%
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	0,0000%
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	0,0000%
Otros títulos de deuda	5.501	158	5.659	3,7889%
Acciones no registradas	-	-	-	0,0000%
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	0,0000%
Títulos de deuda no registrados	12.732	-	12.732	8,5246%
Bienes raíces	-	-	-	0,0000%
Proyectos en desarrollo	-	-	-	0,0000%
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	0,0000%
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	0,0000%
Otras inversiones	2.040	-	2.040	1,3659%
Totales	147.795	158	147.953	99,0606%

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

ANEXO 1: Estados complementarios a los estados financieros, continuación

(b) Estado de resultados devengado y realizado

Descripción	Del 01/01/2019 al 31/12/2019 MUS\$	Del 01/01/2018 al 31/12/2018 MUS\$
Utilidad (pérdida) neta realizada en inversiones	24.808	12.923
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	26	122
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	4.205	(379)
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	40	13
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	294	1.926
Enajenación de títulos de deuda	370	(1.041)
Intereses percibidos en títulos de deuda	829	2.101
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	19.033	10.613
Otras inversiones y operaciones	11	(432)
Pérdida no realizada en inversiones	(21.258)	(10.498)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(336)	(355)
Valorización de cuotas de fondos de inversión	(9.163)	(9.436)
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	(1.120)	(462)
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(10.536)	(92)
Otras inversiones y operaciones	(103)	(153)
Utilidad no realizada en inversiones	3.621	2.677
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	1.227	26
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	7	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	192	184
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	2.040	2.255
Otras inversiones y operaciones	155	212
Gastos del ejercicio	(2.469)	(1.572)
Costos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(2.431)	(1.502)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(38)	(70)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	(286)	(82)
Resultado neto del ejercicio	<u>4.416</u>	<u>3.448</u>

MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

ANEXO 1: Estados complementarios a los estados financieros, continuación

(c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos

Descripción	Del 01/01/2019 al 31/12/2019 MUS\$	Del 01/01/2018 al 31/12/2018 MUS\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	795	771
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	24.808	12.923
Pérdida no realizada de inversiones	(21.258)	(10.498)
Gastos del ejercicio	(2.469)	(1.572)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	(286)	(82)
Dividendos provisorios	(238)	(231)
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	5.245	(805)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	21.304	4.989
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	16.340	4.878
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	6.050	6.071
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio	(315)	(5.960)
Dividendos definitivos declarados	(771)	-
Pérdida devengada acumulada	(16.059)	(5.794)
Pérdida devengada acumulada inicial	(16.374)	(11.754)
Abono a pérdida devengada acumulada	315	5.960
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
	5.802	(265)
Monto susceptible de distribuir	5.802	(265)