

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Estados Complementarios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

Señores Aportantes de
MBI Deuda Latam Fondo de Inversión:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de MBI Deuda Latam Fondo de Inversión, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de MBI Deuda Latam Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

Base para la opinión

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administradora de MBI Deuda Latam Fondo de Inversión es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)]. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administradora de MBI Deuda Latam Fondo de Inversión es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de MBI Deuda Latam Fondo de Inversión, para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.



Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

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

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



Otros asuntos – Estados complementarios

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'JPB', with a long horizontal line extending to the right from the end of the signature.

Juan Pablo Belderrain P.

KPMG Ltda.

Santiago, 27 de marzo de 2024

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Activos	Notas	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	21	3.065	29.679
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	8.950.436	13.631.868
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	8	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	7	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	-	-
Otros activos	18	-	-
Total activos corrientes		<u>8.953.501</u>	<u>13.661.547</u>
Activos no corrientes:			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	10	-	-
Propiedades de inversión	11	-	-
Otros activos	18	-	-
Total activos no corrientes		<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos		<u><u>8.953.501</u></u>	<u><u>13.661.547</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Pasivos	Notas	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Pasivos corrientes:			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Préstamos	14	-	-
Otros pasivos financieros	15	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	47	-
Remuneraciones sociedad administradora	31	3.984	5.623
Otros documentos y cuentas por pagar	16	2.912	-
Ingresos anticipados	17	-	-
Otros pasivos	18	-	-
Total pasivos corrientes		6.943	5.623
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	14	-	-
Otros pasivos financieros	15	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	16	-	-
Ingresos anticipados	17	-	-
Otros pasivos	18	-	-
Total pasivos no corrientes		-	-
Patrimonio neto:			
Aportes		1.391.084	6.350.485
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		7.305.439	9.384.705
Resultado del ejercicio		250.035	(2.079.266)
Dividendos provisorios		-	-
Total patrimonio neto		8.946.558	13.655.924
Total pasivos		8.953.501	13.661.547

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Resultados Integrales
por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Notas	01/01/2023 31/12/2023 M\$	01/01/2022 31/12/2022 M\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación:			
Intereses y reajustes	19	9.892	-
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		568	87.927
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		344.971	(1.661.347)
Resultado en venta de instrumentos financieros		(28.256)	(380.207)
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		-	(34.310)
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		<u>327.175</u>	<u>(1.987.937)</u>
Gastos:			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia	34	-	-
Comisión de administración	31	(49.246)	(70.107)
Honorarios por custodia y admiración	33	(1.401)	(1.241)
Costos de transacción	33	-	-
Otros gastos de operación	33	(26.493)	(19.981)
Total gastos de operación		<u>(77.140)</u>	<u>(91.329)</u>
Utilidad/(pérdida) de la operación		250.035	(2.079.266)
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		250.035	(2.079.266)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		<u>250.035</u>	<u>(2.079.266)</u>
Otros resultados integrales:			
Cobertura de flujo de caja		-	-
Ajustes por conversión		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros ajustes al patrimonio neto		-	-
Total de otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral		<u>250.035</u>	<u>(2.079.266)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Al 31 de diciembre de 2023

	Otras reservas									
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicio	6.350.485	-	-	-	-	-	9.384.705	(2.079.266)	-	13.655.924
Traspaso	-	-	-	-	-	-	(2.079.266)	2.079.266	-	-
Subtotal	6.350.485	-	-	-	-	-	7.305.439	-	-	13.655.924
Aportes	2.260.823	-	-	-	-	-	-	-	-	2.260.823
Reparto de patrimonio	(7.220.223)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.220.223)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	(4.959.400)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.959.400)
Resultados integrales del ejercicio										
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	250.035	-	250.035
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Subtotal	(1)	-	-	-	-	-	-	250.035	-	250.034
Total al 31 de diciembre de 2023	1.391.084	-	-	-	-	-	7.305.439	250.035	-	8.946.558

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, continuación
por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Al 31 de diciembre de 2022

Otras reservas										
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicio	1.876.958	-	-	-	-	-	14.579.520	4.956.928	-	21.413.406
Traspaso	-	-	-	-	-	-	4.956.928	(4.956.928)	-	-
Subtotal	1.876.958	-	-	-	-	-	19.536.448	-	-	21.413.406
Aportes	5.544.835	-	-	-	-	-	-	-	-	5.544.835
Reparto de patrimonio	(1.071.304)	-	-	-	-	-	(10.151.743)	-	-	(11.223.047)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.473.531	-	-	-	-	-	(10.151.743)	-	-	(5.678.212)
Resultados integrales del ejercicio										
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(2.079.266)	-	(2.079.266)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	(4)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)
Subtotal	(4)	-	-	-	-	-	-	(2.079.266)	-	(2.079.270)
Total al 31 de diciembre de 2022	6.350.485	-	-	-	-	-	9.384.705	(2.079.266)	-	13.655.924

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Flujos de Efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Notas	01/01/2023 31/12/2023 M\$	01/01/2022 31/12/2022 M\$
Flujos de efectivo por actividades de la operación:			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros	7	(119.919)	(2.761.138)
Venta de activos financieros	7	5.323.043	8.081.116
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		45.985	(1.609)
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	(2.280)
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de operación pagados		(316.890)	(100.464)
Otros ingresos de operación percibidos		-	4.540
Total flujos netos originados por actividades de la operación		<u>4.932.219</u>	<u>5.220.165</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		2.260.823	5.544.835
Repartos de patrimonio	23	(7.220.223)	(1.071.304)
Repartos de dividendos	24	-	-
Otros		(1)	(10.151.747)
Total flujos netos utilizados en actividades de financiamiento		<u>(4.959.401)</u>	<u>(5.678.216)</u>
Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		<u>(27.182)</u>	<u>(458.051)</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		<u>29.679</u>	<u>399.803</u>
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		568	87.927
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	<u><u>3.065</u></u>	<u><u>29.679</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

ÍNDICE

(1)	Información general.....	10
(2)	Bases de preparación.....	12
(3)	Principales criterios contables utilizados.....	25
(4)	Cambios contables.....	38
(5)	Política de inversión del Fondo.....	38
(6)	Administración de riesgos.....	43
(7)	Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	54
(8)	Activos Financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.....	56
(9)	Activos Financieros a costo amortizado.....	56
(10)	Inversiones valorizadas por el método de la participación.....	56
(11)	Propiedades de inversión.....	56
(12)	Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones.....	57
(13)	Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	57
(14)	Préstamos.....	57
(15)	Otros pasivos financieros.....	57
(16)	Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar.....	57
(17)	Ingresos anticipados.....	57
(18)	Otros activos y otros pasivos.....	58
(19)	Intereses y reajustes.....	58
(20)	Instrumentos Financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.....	58
(21)	Efectivo y efectivo equivalente.....	58
(22)	Cuotas emitidas, continuación.....	60
(23)	Reparto de patrimonio.....	62
(24)	Reparto de beneficios a los aportantes.....	63
(25)	Rentabilidad del Fondo.....	63
(26)	Valor económico de la cuota.....	66
(27)	Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de Inversión.....	67
(28)	Excesos de inversión.....	70
(29)	Gravámenes y prohibiciones.....	70
(30)	Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235/2009).....	70
(31)	Partes relacionadas.....	71
(32)	Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo N°12 Ley N°20.712).....	73
(33)	Otros gastos de operación.....	73
(34)	Remuneración del Comité de Vigilancia.....	73
(35)	Información estadística.....	74
(36)	Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas coligadas.....	77
(37)	Recompra de Cuotas emitidas.....	77
(38)	Sanciones.....	78
(39)	Contingencias y restricciones.....	78
(40)	Hechos posteriores.....	79
(41)	Aprobación Estados Financieros.....	79
	ANEXO 1: Estados Complementarios a los Estados Financieros.....	80

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(1) Información general

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

El Fondo tendrá por objeto constituir un portafolio de inversión basado en instrumentos de renta fija, tales como bonos y títulos de deuda, emitidos por entidades domiciliadas en países de América Latina, Centroamérica y El Caribe, o que en dicha zona geográfica se ubique la mayor parte de sus activos, sus ventas o de las actividades que constituyen la principal fuente de sus negocios, o que en dicha zona se encuentren los mercados en que se transen mayoritariamente los valores que emita.

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 80% de su activo en los instrumentos indicados precedentemente.

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 31 de marzo de 2023, 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.

Por Resolución Exenta N°075 de fecha 30 de marzo de 2015 la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la reforma a los estatutos de la Administradora acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el 05 de marzo de 2015, reducida a escritura pública con la misma fecha, ambas otorgadas en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(1) Información general, continuación

El Fondo inició operaciones el 04 de abril de 2016, con una duración indefinida.

Las Series de cuotas del Fondo son las siguientes: Serie A, Serie B, Serie C, Serie D y Serie APV.

Las Series de cuotas operativas al cierre de estos estados financieros son las siguientes: Serie B, Serie C y Serie APV.

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

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

El Fondo tuvo modificaciones al Reglamento Interno durante el ejercicio 2023 que va desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2023.

El Fondo tuvo las siguientes modificaciones al Reglamento Interno con fecha 31 de marzo de 2023:

1. En la letra G), sobre Aporte, rescate y valorización de cuotas, en el numeral 1., se modificó el numeral 1.8. en cuanto al fraccionamiento de cuotas de las series de cuotas del Fondo. Conforme a ello se estableció que, para las cuotas de las Series B, C y D, no se contemplan fracciones de Cuotas. En cambio, para las Cuotas de la Serie APV, el Fondo reconoce y admite el fraccionamiento de esta serie de cuotas.
2. Asimismo, en la letra G), en el numeral 1., en conformidad a la Norma de Carácter General N° 488 de esta Comisión y en relación al artículo 38 bis de la Ley 20.712, se agrega el numeral 1.10. respecto al rescate de cuotas del Fondo por parte de la Administradora que pertenezcan a partícipes fallecidos y que a su vez no hayan sido registradas a nombre de los respectivos herederos o legatarios dentro del plazo de diez años contado desde el fallecimiento del aportante, estableciendo: Conforme lo dispuesto en el artículo 38 bis de la Ley, las cuotas del Fondo de propiedad de partícipes fallecidos que no hayan sido registradas a nombre de los respectivos herederos o legatarios dentro del plazo de diez años contado desde el fallecimiento del partícipe respectivo, serán rescatadas por la Administradora de conformidad a los términos, condiciones y plazos establecidos en el presente reglamento interno. Estos dineros serán entregados a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile para su posterior distribución a los Cuerpos de Bomberos del país.
3. En la Letra H), numeral 4., en conformidad a la Norma de Carácter General N° 488 de esta Comisión y en relación al artículo 26 bis de la Ley 20.712, se incluye el siguiente párrafo respecto a los dineros no cobrados por parte de los partícipes del fondo, dentro del plazo de 5 años contados desde su liquidación y el deber de la Administradora de entregarlos a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile: “De conformidad a lo dispuesto en el artículo 26 bis de la Ley 20.712, los recursos no cobrados por los respectivos partícipes, dentro del plazo de 5 años desde la liquidación del fondo, deberán ser entregados por la Administradora a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile, de conformidad a lo establecido en el artículo 117 de la ley N° 18.046 y el artículo 45, letra c), de su Reglamento, para su posterior distribución a los Cuerpos de Bomberos del país. Para el cumplimiento de lo anterior, la Administradora deberá, una vez transcurrido 1 año desde que los dineros no hubieren sido cobrados por los partícipes respectivos, mantenerlos en depósitos a plazo reajustables, debiendo entregar dichos dineros, con sus respectivos reajustes e intereses, si los hubiere, a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile.”.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(1) Información general, continuación

4. En la misma Letra H), numeral 5., en conformidad a la Norma de Carácter General N° 488 de esta Comisión y en relación al artículo 80 bis de la Ley 20.712, se incluye el siguiente párrafo respecto a los dividendos y demás beneficios no cobrados por los partícipes dentro del plazo de 5 años: “En conformidad a lo dispuesto en el artículo 80 bis de la Ley, los dividendos y demás beneficios en efectivo no cobrados por los partícipes dentro del plazo de 5 años contado desde la fecha de pago determinada por la Administradora en cada oportunidad, serán entregados a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile para su posterior distribución a los Cuerpos de Bomberos del país. Para ello la Administradora, una vez transcurrido el plazo de un año contado desde que los dineros no hubieren sido cobrados por el partícipe, mantendrá dichos fondos en depósitos a plazo reajustables, y entregará dichos dineros, con sus respectivos reajustes e intereses, si los hubiere, a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile.”.

El Fondo no tuvo modificaciones al Reglamento Interno durante el ejercicio 2022.

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). En la preparación de los estados financieros el Fondo aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas de Contabilidad (NIIF). De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la CMF priman estas últimas sobre las primeras.

(b) Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico con excepción de:

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

(c) Período cubierto

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

Los Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación

(d) Conversión de moneda extranjera y reajutable

(i) Moneda funcional y de presentación

Los aportes al Fondo deberán ser pagados en pesos chilenos o en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (“Dólares”). En este último caso, la Administradora convertirá dichos Dólares en pesos, 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 los aportes sean efectuados en Dólares, el riesgo que conlleva la conversión de dicho monto a pesos será asumido por el Fondo.

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

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

(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 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 2023 y 2022, las paridades utilizadas eran:

		31/12/2023	31/12/2022
		\$	\$
Dólar	US	877,12	855,86
Euro	EU	970,05	915,95
Unidad de Fomento	UF	36.789,36	35.110,98

Fuente: Banco Central de Chile.

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

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

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(e) Juicios y estimaciones

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

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

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

(f) Nuevos pronunciamientos contables

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2023:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF 17 Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. 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	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
<i>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
<i>Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
<i>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
<i>Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

Pronunciamientos contables aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Pronunciamientos contables aún no vigentes

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 11 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.

La Administración del Fondo ha evaluado la posterior aplicación de estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones y ha concluido que no tendrán impacto en los estados financieros del Fondo.

Pronunciamientos normativos de sostenibilidad aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos emitidos son aplicables para la preparación de los informes de sostenibilidad. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF de Sostenibilidad	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S2.
<i>NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S1.

La promulgación de las NIIF de sostenibilidad S1 y S2, será aplicable para Chile una vez que la Comisión de Principios y Normas del Colegio de Contadores de Chile A.G. efectúe un pronunciamiento para efectos de la aplicación de estas normas para las entidades que reportan en el país.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

I. Pronunciamientos contables vigentes

Nueva Norma

NIIF 17 *Contratos de Seguro*

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

La Administración del Fondo ha evaluado la posterior aplicación de estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones y ha concluido que no tendrán impacto en los estados financieros del Fondo.

Modificaciones a las NIIF

Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)

En diciembre de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIIF 17 *Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa*, con el objeto de aliviar las complejidades operacionales entre la contabilización de los pasivos por contratos de seguros y los activos financieros relacionados en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Las modificaciones permiten que la presentación de la información comparativa de los activos financieros relacionados con los contratos de seguro sea presentada de manera consistente con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9) *Instrumentos Financieros*.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad)

En octubre de 2018, el Consejo perfeccionó la definición de materialidad de manera que fuese más fácil de entender y de aplicar. Esta definición está alineada con todo el marco NIIF incluyendo el marco conceptual. Los cambios en la definición de la materialidad complementan la Declaración de Práctica 2 *Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad*, no obligatoria, emitida por el Consejo en el 2017, que señala un procedimiento de cuatro pasos que pueden ser utilizados como ayuda para hacer juicios de materialidad en la preparación de los estados financieros.

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 1 *Presentación de los Estados Financieros* y una actualización de la Declaración de Práctica 2.

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables *materiales* en vez de las políticas contables *significativas*;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

Las modificaciones a la Declaración Práctica 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

La Administración del Fondo ha evaluado la posterior aplicación de estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones y ha concluido que no tendrán impacto en los estados financieros del Fondo.

Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

La Administración del Fondo ha evaluado la posterior aplicación de estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones y ha concluido que no tendrán impacto en los estados financieros del Fondo.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

La Administración del Fondo ha evaluado la posterior aplicación de estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones y ha concluido que no tendrán impacto en los estados financieros del Fondo.

Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).

En mayo de 2023, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, para responder a las preocupaciones de las partes interesadas sobre las posibles implicaciones de la implementación inminente de las reglas del modelo del Segundo Pilar de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) sobre el impuesto a las ganancias.

Las modificaciones incorporan los siguientes aspectos:

- Introduce una excepción a los requisitos de la NIC 12 Impuestos a las Ganancias respecto con el reconocimiento y revelación de los impuestos diferidos relacionados con la implementación de las reglas del modelo del Segundo Pilar de la OCDE, la cual es efectiva de manera inmediata y se aplica de manera retrospectiva, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la NIC 8 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores. Asimismo, se establece que la entidad debe revelar que ha aplicado la excepción señalada.
- Requerimientos de revelación durante el período que el modelo del Segundo Pilar esté promulgado, pero aún no esté vigente. Una entidad debe revelar información conocida o que pueda estimarse de manera razonable y que ayude a los usuarios de los estados financieros a comprender la exposición de la entidad a los impuestos a las ganancias que pueden originarse del modelo del Segundo Pilar.

Los requerimientos de revelación aplican para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

La Administración del Fondo ha evaluado la posterior aplicación de estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones y ha concluido que no tendrán impacto en los estados financieros del Fondo.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad)

En octubre de 2018, el Consejo perfeccionó la definición de materialidad de manera que fuese más fácil de entender y de aplicar. Esta definición está alineada con todo el marco NIIF incluyendo el marco conceptual. Los cambios en la definición de la materialidad complementan la Declaración de Práctica 2 *Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad*, no obligatoria, emitida por el Consejo en el 2017, que señala un procedimiento de cuatro pasos que pueden ser utilizados como ayuda para hacer juicios de materialidad en la preparación de los estados financieros.

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 1 *Presentación de los Estados Financieros* y una actualización de la Declaración de Práctica 2.

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables *materiales* en vez de las políticas contables *significativas*;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

Las modificaciones a la Declaración Práctica 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

La Administración del Fondo ha evaluado la posterior aplicación de estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones y ha concluido que no tendrán impacto en los estados financieros del Fondo.

Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

La Administración del Fondo ha evaluado la posterior aplicación de estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones y ha concluido que no tendrán impacto en los estados financieros del Fondo.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

II. Pronunciamientos contables aún no vigentes

Modificaciones a las NIIF

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* en sus siguientes estados financieros anuales.

La Administración del Fondo ha evaluado la posterior aplicación de estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones y ha concluido que no tendrán impacto en los estados financieros del Fondo.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

La Administración del Fondo ha evaluado la posterior aplicación de estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones y ha concluido que no tendrán impacto en los estados financieros del Fondo.

Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)

En septiembre de 2022, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió las modificaciones de la NIIF 16 *Arrendamientos– Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior*, que establece los requerimientos de como una entidad debe contabilizar una venta con arrendamiento posterior, después de la fecha de la transacción.

Si bien la NIIF 16 incluye los requisitos sobre como contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha que tiene lugar la transacción, la Norma no especifica como sería la medición posterior de esta transacción. Las modificaciones emitidas por el Consejo se suman a los requisitos establecidos en la NIIF 16 para las ventas con arrendamiento posterior, y que respaldan la aplicación consistente de la Norma.

La Administración del Fondo ha evaluado la posterior aplicación de estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones y ha concluido que no tendrán impacto en los estados financieros del Fondo.

Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2022 la modificación a la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*, en la cual indica que solo los covenants que una empresa debe cumplir en la fecha de presentación de informes o antes afectan la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente.

Los covenants con los que la empresa debe cumplir después de la fecha de presentación (es decir, convenios futuros) no afectan la clasificación de un pasivo en esa fecha. Sin embargo, cuando los pasivos no corrientes están sujetos a covenants, las empresas ahora deberán divulgar información para ayudar a los usuarios a comprender el riesgo de que esos pasivos puedan volverse reembolsables dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.

La Administración del Fondo ha evaluado la posterior aplicación de estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones y ha concluido que no tendrán impacto en los estados financieros del Fondo.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en mayo de 2023 las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar, las cuales establecen requerimientos adicionales de revelación que se deben incorporar en las notas, en relación con los Acuerdos de Financiación de Proveedores, los cuales complementarán los requerimientos que actualmente establecen las NIIF y permitirán proporcionar información que permitirá a los usuarios (inversores) evaluar los efectos de estos acuerdos en los pasivos y flujos de efectivo de la entidad, así como también la exposición de la entidad al riesgo de liquidez.

Se incorpora el requerimiento de revelar el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de los pasivos financieros que forman parte de un acuerdo de financiación de proveedores.

Las modificaciones incorporadas aplican a los acuerdos de financiación de proveedores que tienen todas las siguientes características:

- El proveedor del financiamiento paga las cantidades que una empresa (el comprador) debe a sus proveedores.
- La empresa acuerda pagar según los términos y condiciones de los acuerdos en la misma fecha o en una fecha posterior a la que se paga a sus proveedores.
- La empresa cuenta con plazos de pago ampliados o los proveedores se benefician de plazos de pago anticipados, en comparación con la fecha de vencimiento del pago de la factura correspondiente.

No se incorporan modificaciones con respecto a la clasificación y presentación de los pasivos y flujos de efectivo relacionados y no aplican en los acuerdos de financiamiento relacionados con las cuentas por cobrar o inventarios.

La Administración del Fondo ha evaluado la posterior aplicación de estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones y ha concluido que no tendrán impacto en los estados financieros del Fondo.

Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado con fecha 15 de agosto de 2023, la enmienda a NIC 21 – Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, denominada “Ausencia de convertibilidad” para responder a los comentarios de las partes interesadas y a las preocupaciones sobre la diversidad en la práctica a la hora de contabilizar la falta de convertibilidad entre monedas. Dichas enmiendas establecen criterios que le permitirán a las empresas evaluar si una moneda es convertible en otra y conocer cuándo no lo es, de manera que puedan determinar el tipo de cambio a utilizar y las revelaciones a proporcionar, en el caso en que la moneda no es convertible.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Las enmiendas establecen que una moneda es convertible en otra moneda en una fecha de medición, cuando una entidad puede convertir esa moneda en otra en un marco temporal que incluye un retraso administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo de cambio en el que la transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Si una entidad no puede obtener más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado, la moneda no es convertible a la otra moneda.

La evaluación de si una moneda es convertible en otra moneda depende de la capacidad de una entidad para obtener la otra moneda y no de su intención o decisión de hacerlo.

Cuando una moneda no es convertible en otra moneda en una fecha de medición, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en esa fecha. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio spot es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas no especifican cómo una entidad estima el tipo de cambio spot para cumplir ese objetivo. Una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación. Ejemplos de un tipo de cambio observable incluyen:

- Un tipo de cambio spot para un propósito distinto de aquel para el cual una entidad evalúa la convertibilidad.
- El primer tipo de cambio al que una entidad puede obtener la otra moneda para el propósito especificado después de que se restablezca la convertibilidad de la moneda (primer tipo de cambio posterior)

Una entidad que utilice otra técnica de estimación puede utilizar cualquier tipo de cambio observable (incluidos los tipos de transacciones cambiarias en mercados o mecanismos cambiarios que no crean derechos y obligaciones exigibles) y ajustar ese tipo de cambio, según sea necesario, para cumplir el objetivo establecido anteriormente.

Se requiere que una entidad aplique las enmiendas para los períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite la aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones para un período anterior, se requiere que revele ese hecho.

La Administración del Fondo ha evaluado la posterior aplicación de estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones y ha concluido que no tendrán impacto en los estados financieros del Fondo.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

III. Pronunciamientos normativos de sostenibilidad aún no vigentes

Nuevas Normas

NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera

El 25 de junio de 2023 el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB) emitió las primeras Normas de Sostenibilidad. La NIIF S1 establece los requisitos generales de revelación de información sobre temas de sostenibilidad relacionadas con información financiera que sea útil para los usuarios principales en la toma de decisiones.

Esta Norma requiere que una entidad revele información sobre todos los temas relevantes relacionados con la sostenibilidad en las áreas de gobernanza, estrategia, gestión de riesgos y métricas y objetivos. Adicionalmente, establece requerimientos de revelación acerca de los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad que podrían afectar los flujos de efectivo, el acceso a financiamiento o el costo de capital a corto, mediano o largo plazo.

Su fecha de aplicación es efectiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, con la aplicación de manera conjunta con la NIIF S2 Información a Revelar Relacionada con el Clima.

La Administración del Fondo ha evaluado la posterior aplicación de estas nuevas normas, enmiendas e interpretaciones y ha concluido que no tendrán impacto en los estados financieros del Fondo.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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.

(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.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(iv) Clasificación y medición posterior, continuación

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; y
 - 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.

Considerando lo anterior, Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Dado lo anterior, sus flujos contractuales de caja representan únicamente pago de principal e intereses. Estos activos no tienen cotización bursátil y poseen características de préstamos.

Estas inversiones se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las estimaciones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

La Administración evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(iv) Clasificación y medición posterior, continuación

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

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

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(iv) Clasificación y medición posterior, continuación

- 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; y
- Términos que limitan el derecho del Fondo a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

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

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(vi) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

(vii) Identificación y medición del deterioro

Los activos Financieros medidos a costo amortizado son evaluados por deterioro al cierre de cada período de reporte. Un activo Financiero se considera deteriorado cuando existe evidencia objetiva. Como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial de los activos Financieros. De que los flujos futuros estimados de caja del activo podrían estar deteriorados.

El monto de la pérdida por deterioro reconocida es la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de caja (incluyendo el monto del colateral y la garantía) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

El valor libro de un activo Financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que esta fue reconocida. La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida que el valor libro del activo Financiero a la fecha en que la pérdida por deterioro sea reversada no exceda el monto de lo que el costo amortizado habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

(b) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Incluye las siguientes partidas:

(i) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

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

(ii) Anticipos por promesas de compra

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

(c) Efectivo y efectivo equivalente

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

(i) Efectivo y Equivalente al efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por éstas los saldos en partidas tales como:

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

(ii) Actividades operacionales: corresponden a las actividades que se derivan fundamentalmente de las transacciones de la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

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

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

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

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

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

El Fondo determinó su modelo para el deterioro de sus activos financieros clasificados a costo amortizado por operaciones considerando lo establecido por las recientes modificaciones a la NIIF 9 en base a las pérdidas crediticias esperadas. 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.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. Las pérdidas se reconocen en resultados y en el estado de situación financiera se reflejan en cuentas de provisión por deterioro en el rubro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y derechos por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa con cambios en resultados.

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

(e) Garantías

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

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

(f) Aportes y rescates de cuotas

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

(i) Moneda en que se recibirán los aportes

Los aportes al Fondo deberán ser pagados en pesos chilenos o en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (“Dólares”). En este último caso, la Administradora convertirá dichos Dólares en pesos, de acuerdo al Dólar Observado entregado por el Banco Central de Chile vigente para el día en que se efectuó el aporte.

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

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(f) Aportes y rescates de cuotas, continuación

(ii) Valor para conversión de aportes

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

(iii) Moneda en que se pagarán los rescates

Los rescates se pagarán en pesos chilenos o en dólares. En este último caso, la Administración convertirá los pesos chilenos en dólares de acuerdo al Dólar Observado entregado por el Banco Central de Chile vigente para el día de pago de rescate.

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

Los rescates se pagarán 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 monto en pesos chilenos a rescatar.

(iv) Valor para la liquidación de rescates

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

(v) Medios para efectuar aportes y solicitar rescates

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

- Las solicitudes de aportes se realizarán mediante el envío de un correo electrónico a la Administradora o a sus ejecutivos comerciales; o en su defecto, mediante un correo enviado a la dirección de la Administradora, o presencialmente, en las oficinas de la Administradora o en las de sus Agentes.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(f) Aportes y rescates de cuotas, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

(v.1) Rescates por montos significativos

En el caso que un Partícipe solicite uno o varios rescates en un mismo día, y cuyos montos totales representen un porcentaje superior a un 10% del valor del patrimonio del Fondo, el Fondo pagará el día 50 corrido 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, contado desde la fecha de presentación de la solicitud de rescate.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(f) Aportes y rescates de cuotas, continuación

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

Para efectos, se considerará el valor del patrimonio del Fondo correspondiente al día anterior a la fecha de solicitud del rescate.

(v.2) Mercado secundario

No se contemplan mecanismos que permitan a los Aportantes contar con un adecuado y permanente mercado secundario para las Cuotas del Fondo, diferentes: (a) del registro de las Cuotas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

(v.3) Fracciones de cuotas

Para las cuotas de las Series B, C y D, no se contemplan fracciones de Cuotas, en razón de lo cual se devolverá al Aportante el remanente correspondiente a las fracciones de cuotas.

Para las Cuotas de la Serie APV, el Fondo reconoce y admite el fraccionamiento de esta serie de cuotas. Para tales efectos, se considerarán cuatro decimales. Dichas fracciones se considerarán para efectos de la determinación de los derechos y obligaciones que correspondan al aportante de estas series de cuotas.

(v.4) Valorización de las acciones:

Para los efectos de la determinación del valor de las Cuotas, las inversiones del Fondo se valorizarán y contabilizarán de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”), por lo dispuesto en las instrucciones específicas de la Superintendencia y sus posteriores modificaciones, y la demás normativa legal y reglamentaria aplicable sobre esta materia.

(v.5) Rescates de cuotas de partícipes fallecidos:

Conforme lo dispuesto en el artículo 38 bis de la Ley, las cuotas del Fondo de propiedad de partícipes fallecidos que no hayan sido registradas a nombre de los respectivos herederos o legatarios dentro del plazo de diez años contado desde el fallecimiento del partícipe respectivo, serán rescatadas por la Administradora de conformidad a los términos, condiciones y plazos establecidos en el presente reglamento interno. Estos dineros serán entregados a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile para su posterior distribución a los Cuerpos de Bomberos del país.

(vi) Canje de series de cuotas

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

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

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(f) Aportes y rescates de cuotas, continuación

(vi) Canje de series de cuotas, continuación

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

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

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

(vii) Adquisición de cuotas de propia emisión

El Fondo podrá, en cualquier tiempo y según lo determine libremente la Administradora, adquirir cuotas de su propia emisión a precios iguales o inferiores al valor cuota, calculado de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10° del Reglamento de la Ley, de conformidad a lo establecido en los artículos 42° y 43° de la Ley y en el presente Reglamento Interno.

El Fondo podrá mantener en cartera cuotas de propia emisión, hasta por un monto máximo equivalente a un 5% del patrimonio total de cada serie de cuotas del Fondo. El Fondo podrá adquirir diariamente una cantidad de cuotas representativa de hasta un 1% del patrimonio de cada serie de cuotas del Fondo, salvo en los casos establecidos en el artículo 43° de la Ley, en los que podrá adquirir un monto mayor. En todo lo no estipulado en el presente número, se estará a lo estipulado en los artículos 42°, 43°, y 44° de la Ley.

(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 DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(h) Dividendos por pagar

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

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

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

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

Los dividendos se pagarán en dinero. No obstante, lo anterior, los Aportantes podrán solicitar su pago total o parcial en cuotas liberadas del mismo Fondo en los términos del inciso final del Artículo 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.

En conformidad a lo dispuesto en el artículo 80 bis de la Ley, los dividendos y demás beneficios en efectivo no cobrados por los partícipes dentro del plazo de 5 años contado desde la fecha de pago determinada por la Administradora en cada oportunidad, serán entregados a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile para su posterior distribución a los Cuerpos de Bomberos del país. Para ello la Administradora, una vez transcurrido el plazo de un año contado desde que los dineros no hubieren sido cobrados por el partícipe, mantendrá dichos fondos en depósitos a plazo reajustables, y entregará dichos dineros, con sus respectivos reajustes e intereses, si los hubiere, a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(i) Ingresos Financieros e ingresos por dividendos

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

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

(j) Tributación

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

(k) Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño. Considerando, esta definición el Fondo ha establecido que analiza el estado financiero tomado en su conjunto como un solo segmento, que está directamente relacionado con negocio del mismo "Inversiones" (las que están definidas en las 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 DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(m) Hipótesis de negocio en marcha

La Administración estima que no existen eventos o condiciones que puedan generar incertidumbres, o aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que el Fondo continúe con sus operaciones normales.

Estos estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los importes en libros ni la clasificación de los activos, pasivos y gastos informados que puedan requerirse si la hipótesis de negocio en marcha no fuera adecuada.

(4) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros, respecto del año anterior.

(5) Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente de MBI Deuda Latam Fondo de Inversión se encuentra definida en su Reglamento Interno, aprobado por la Comisión para Mercado Financiero, de fecha 02 de marzo de 2016 y sus modificaciones posteriores, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Sociedad Administradora.

- (a) Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos en los siguientes valores e instrumentos de deuda emitidos por emisores que cumplan con las características descritas en el literal B) numeral 1 principalmente definidos en Dólares de Estados Unidos de América, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos, siempre con un límite global para todas estas inversiones no inferior a un 80% del activo total del Fondo. En consecuencia, el Fondo deberá invertir al menos un 80% de su activo total en:
- (i) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio emitidos por Estados o bancos centrales Latinoamericanos o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción;
 - (ii) Bonos y efectos de comercio emitidos por emisoras Latinoamericanos, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en países Latinoamericanos;
 - (iii) Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión, tanto nacionales como Latinoamericanos, que inviertan sus activos principalmente en instrumentos de renta fija latinoamericana; y
 - (iv) Bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda de entidades emisoras Latinoamericanas, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en Latinoamérica, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 20% del activo total del Fondo. En consecuencia, el Fondo podrá invertir desde un 0% de su activo total hasta un máximo de 20% del mismo en:
- (i) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción;
 - (ii) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas;
 - (iii) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones Financieras;
 - (iv) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero;
 - (v) Bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero siempre que la Sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero;
 - (vi) Acciones de transacción bursátil emitidas por Sociedades o corporaciones extranjeras cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero;
 - (vii) Acciones de Sociedades anónimas abiertas y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la Comisión;
 - (viii) ADRs u otros títulos representativos de acciones emitidos por Sociedades anónimas en el extranjero; y
 - (ix) Acciones 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.
- (c) No se requiere una clasificación de riesgo determinada para los instrumentos en los que pueda invertir el Fondo.
- (d) 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.
- (e) El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella siempre que éstos se encuentren sujetos a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero y cumpla con los demás requisitos establecidos en el artículo 61° de la Ley.
- (f) El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de otros fondos administrados por otras Sociedades diferentes a la Administradora o sus personas relacionadas. Dichos fondos no deben cumplir con límites de inversión y diversificación mínimos o máximos diferentes de los indicados en el número 3 siguiente del Reglamento Interno.
- (g) 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.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(h) Características y diversificación de las inversiones

(h.1) Límite de inversión por instrumento

- (i) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio emitidos por Estados o bancos centrales Latinoamericanos o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- (ii) Bonos y efectos de comercio emitidos por emisores Latinoamericanos cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en países Latinoamericanos: Hasta un 100% del activo del Fondo;
- (iii) Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión Latinoamericanos, que inviertan sus activos principalmente en instrumentos de renta fija latinoamericana: Hasta un 100% del activo del Fondo;
- (iv) Bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda de entidades emisoras Latinoamericanas, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en Latinoamérica, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio: Hasta un 100% del activo del Fondo;
- (v) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 20% del activo del Fondo;
- (vi) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas: Hasta un 20% del activo del Fondo;
- (vii) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras: Hasta un 20% del activo del Fondo;
- (viii) Bonos títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero: Hasta un 20% del activo del Fondo;
- (ix) Bonos efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero siempre que la Sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero: Hasta un 20% del activo del Fondo;
- (x) 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 15% del activo del Fondo;
- (xi) Acciones de Sociedades anónimas abiertas y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la Comisión: Hasta un 15% del activo del Fondo;
- (xii) ADRs u otros títulos representativos de acciones emitidos por Sociedades anónimas en el extranjero: Hasta un 15% del activo del Fondo; y
- (xiii) Acciones 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 15% del activo del Fondo

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(h) Características y diversificación de las inversiones, continuación

(h.2) Límite de inversión por emisor

Existirá un límite máximo de inversión por emisor de un 100% del activo total del Fondo para los activos elegibles definidos en los numerales 2.1 y 2.2 del reglamento interno.

(h.3) Límite de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas

En instrumentos emitidos por emisores que pertenezcan a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas, el Fondo no podrá invertir más de un 100% de su activo total.

El Fondo podrá invertir en los instrumentos indicados en el numeral 2.1 del reglamento interno, siempre que no signifique controlar directa o indirectamente al respectivo emisor.

(h.4) 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.

(i) Operaciones que realizará el Fondo

Para una adecuada cobertura de riesgos, el Fondo podrá realizar operaciones de cobertura de riesgo financiero mediante la celebración de contratos forwards, tanto en Chile como en el extranjero y tanto en mercados bursátiles como fuera de ellos, respecto de los siguientes activos objeto: monedas, bonos o tasas de interés.

El Fondo podrá celebrar contratos de forwards actuando como comprador o vendedor del respectivo activo objeto. Estas operaciones podrán ser realizadas tanto en Chile como en el extranjero.

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

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

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(i) Operaciones que realizará el Fondo, continuación

Las operaciones antes referidas deberán cumplir con las siguientes condiciones:

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

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

(j) Operaciones con retroventa o retrocompra

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. Estas operaciones deberán celebrarse con bancos, agentes de valores, corredores de bolsa y demás entidades debidamente autorizadas y fiscalizadas por la Comisión para el Mercado Financiero 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 90 días y el límite global para este tipo de operaciones será el 50% del patrimonio del Fondo.

(k) 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 DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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, al menos una vez al año o con la frecuencia necesaria en caso de que se produzcan cambios significativos en las políticas y los procedimientos establecidos.

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así como dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Circular N°1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), la Sociedad 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.

Estas son:

- Política Corporativa de Gestión de Riesgos
- Manual Corporativo de Gestión de Riesgos y Control Interno
- Políticas Corporativas de Continuidad de Negocios
- Política Corporativa de Seguridad de la Información.
- Política Corporativa de Ciberseguridad

Las Políticas y procedimientos existentes son:

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

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgo, continuación

La Sociedad Administradora ha constituido el cargo de Encargado de Cumplimiento, quien tiene como función principal monitorear el cumplimiento permanente de estas políticas y procedimientos, para lo cual se ha definido un programa de actualización de políticas y procedimientos, 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.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgo, 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.

Para administrar en forma adecuada el riesgo de precios del Fondo, el Portfolio Manager en conjunto con el Comité de Precios 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 2023 y 2022, Las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Instrumentos Financieros de renta fija a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Instrumentos Financieros de renta variable a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cuotas de fondos de inversión a valor razonable con efecto en resultados	8.950.436	13.631.868
Activos en derivados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Instrumentos de deuda a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Totales	<u>8.950.436</u>	<u>13.631.868</u>

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos, continuación

(i) Riesgo de mercado, continuación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, La exposición total del Fondo al riesgo de precios incluida la exposición sobre contratos de derivados (valores nacionales) fue la siguiente

	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Instrumentos Financieros de capitalización y deuda netos	8.950.436	13.631.868
Exposición neta negativa por contratos de futuros	-	-
	-	-
Total exposición a riesgo de precios por acciones y derivados	8.950.436	13.631.868

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

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

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

31/12/2023	USD	COP	PAB	MX	PEN	SFR	BRL	TOTAL
	M\$							
Activos:								
Activos monetarios	8.950.751	-	-	-	-	-	-	8.950.751
Activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos:								
Pasivos monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	8.950.751	-	-	-	-	-	-	8.950.751
31/12/2022	USD	COP	PAB	MX	PEN	SFR	BRL	TOTAL
	M\$							
Activos:								
Activos monetarios	13.655.285	-	-	-	-	-	-	13.655.285
Activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos:								
Pasivos monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	13.655.285	-	-	-	-	-	-	13.655.285

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgo, 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 administrados con el objetivo de controlar el riesgo de contrapartes.

(iii) Riesgo de liquidez

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

Para administrar en forma adecuada el riesgo de liquidez el Fondo tiene como política mantener al menos un 0,1% de sus activos invertidos en activos de liquidación en 48 horas, entendiéndose por tales entendiéndose por tales cuotas de fondos mutuos, money market y caja.

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

	Menos de 7 días M\$	7 días a un mes M\$	1 mes a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Total M\$
31/12/2023					
Pasivos corrientes:					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	47	-	-	-	47
Remuneraciones Sociedad Administradora	3.984	-	-	-	3.984
Otros documentos y cuentas por pagar	-	2.912	-	-	2.912
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total pasivos corrientes	<u>4.031</u>	<u>2.912</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.943</u>
Pasivos no corrientes:					
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total pasivos no corrientes	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgo, continuación

(iii) Riesgo de liquidez, continuación

31/12/2022	Menos de 7 días	7 días a un mes	1 mes a 12	Más de 12	Total
	M\$	M\$	meses	meses	M\$
Pasivos corrientes:					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	5.623	-	-	-	5.623
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total pasivos corrientes	5.623	-	-	-	5.623
Pasivos no corrientes:					
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total pasivos no corrientes	-	-	-	-	-

El siguiente cuadro expone los activos financieros líquidos del Fondo:

	Menos de 2 días	
	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Instrumentos Financieros de capitalización a valor razonable con efecto en resultados		
Otros Activos líquidos	-	-
Efectivo y equivalentes a efectivo	3.065	29.679
Total activos líquidos	3.065	29.679
% sobre Activo	0,0342%	0,2172%

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

(b) Gestión de riesgo de capital

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

	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Total préstamos (pasivos)	6.943	5.623
Menos: efectivo y equivalentes a efectivo	(3.065)	(29.679)
Deuda neta	3.878	(24.056)
Patrimonio neto	<u>8.946.558</u>	<u>13.655.924</u>
Capital total	<u>8.942.680</u>	<u>13.679.980</u>
Índice de apalancamiento	<u>0,0434%</u>	<u>0%</u>

(c) Gestión de riesgo, análisis de mercado

Durante el cuarto trimestre de 2023 se realizaron 2 reuniones de política monetaria correspondientes al mes de octubre y diciembre, en ambas reuniones el consejo decidió bajar la Tasa de política monetaria, en octubre el recorte fue de 50 bpts y en diciembre de 75 bpts, luego de ambos recortes la TPM terminó el trimestre en 8,25%.

Con respecto a la inflación, durante el trimestre, el INE publicó los datos para los meses de septiembre, octubre y noviembre (0,7%, 0,4%, 0,7% respectivamente), los IPCs de septiembre y octubre se ubicaron en línea con las estimaciones de mercado, sin embargo, para noviembre el IPC efectivo resultó ser considerablemente mayor a lo que el mercado esperaba. El IPC publicado en el trimestre finalmente fue de 1,8% agregado versus un 1,3% esperado.

Por su parte, las tasas de interés en Chile presentaron caídas tanto en la curva real como nominal. Por el lado de los swaps nominales se observaron caídas en las tasas para los plazos de 5 y 10 años, el swap promedio cámara a 5 años cerró el trimestre en 5,14% con una caída de 83 bpts, en 10 años el cierre fue de 5,21% presentando una caída de 65 bpts. Los swaps en uf también tuvieron un movimiento a la baja, en el plazo de 5 años el cierre fue de 2,15% mostrando una caída de 71 bpts y para el plazo de 10 años el cierre fue en niveles de 2,09% con una caída de 62 bpts. Con lo anterior, se puede concluir que durante el segundo trimestre de 2023 tuvo mayor valor sobreponderar los plazos más largos en la curva de rendimiento local.

Considerando lo anterior el Fondo MBI Deuda Latam Fondo de Inversión obtuvo una rentabilidad del 4,05 en el periodo al 31 de diciembre del 2023.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

(c) Gestión de riesgo, análisis de mercado, continuación

Si bien MBI Administradora de Fondos S.A como sus Fondos Administrados no ha estado exenta a los efectos financieros que genera las altas fluctuaciones de los mercados accionarios y cambiarios, una eficiente administración de los riesgos, y la eficaz administración de sus activos Invertidos han permitido que no presenten impactos significativos –respecto al mercado- en sus inversiones y actividad, así como se ha reflejado en los presentes estados financieros.

A la fecha, la Administradora cuenta con una estructura de deuda capital adecuada para mantener la operación.

Medidas de continuidad operacional.

Respecto al Funcionamiento Operativo MBI Administradora General de Fondos S.A. ha mantenido continuidad de sus operaciones en forma remota y presencial funcionando con normalidad.

Hemos fortalecido nuestros canales de comunicación digital con nuestros clientes privilegiando la comunicación remota.

Medidas de sobre el monitoreo del riesgo de las inversiones.

Reforzamos los controles de monitoreo y seguimiento del endeudamiento de contrapartes en las operaciones de financiamiento.

Se fortaleció el monitoreo continuo (diario) de rendimiento y posiciones de las carteras de nuestros fondos administrados, así como también de la cartera propia de la Administradora, considerando reuniones constantes sobre de decisiones de inversión.

Reformulamos algunas de nuestras políticas financieras, con el propósito de minimizar los riesgos de crédito de las contrapartes y a buscar sensibilidades que se ajusten al apetito por riesgo definido en nuestra política de inversión.

Medidas sobre la gestión de riesgo de Liquidez y de Mercado:

En relación con el riesgo de mercado, mantenemos análisis suficientes, los cuales recogen en su metodología los efectos y variaciones que podrían haberse generado producto las situaciones globales en los precios de los instrumentos financieros, por lo cual a la fecha el riesgo de los instrumentos financieros es medido de una forma más conservadora.

Adicionalmente la Administradora cuenta con un Comité de Precios, el cual tiene como propósito fundamental, supervigilar la correcta aplicación uniforme de los criterios definidos para la valoración de activos, de manera tal, velar por que la fuente de precios aplicada y estos mismos correspondan al precio “justo” de valoración de acuerdo con las condiciones de mercado según lo establecido en la Normativa Vigente y Políticas Internas de MBI.

Al 31 de diciembre de 2023, se ha podido observar indicios de un repunte en indicadores de actividad económica, aumento en la liquidez y profundidad de los mercados, lo cual se ha visto reflejado en el aumento de transacciones de renta fija y renta variable llevando sus indicadores de precios a una mayor estabilidad.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

(d) Estimación del valor razonable

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

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

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

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 DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

(d) 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 2023.

Al 31 de diciembre de 2023	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos:				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	8.950.436	-	-	8.950.436
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagare de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagares de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades secularizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda y otras inversiones financieras	-	-	-	-
Total activos	<u>8.950.436</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.950.436</u>
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

(d) 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 2022.

Al 31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos:				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	13.631.868	-	-	13.631.868
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagare de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagares de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades secularizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda y otras inversiones financieras	-	-	-	-
Total activos	<u>13.631.868</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.631.868</u>
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

(a) Activos

	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Títulos de renta variable		
Acciones de sociedades anónimas abiertas nacionales y extranjeras	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	-	-
Cuotas de fondos de inversión	8.950.436	13.631.868
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda	-	-
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de crédito de banco e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Bonos registrados	-	-
Títulos de deuda de securitizarían	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o bancos centrales	-	-
Otras inversiones	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>8.950.436</u>	<u>13.631.868</u>

(b) Efectos en resultados

	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):		
Resultados realizados	(18.364)	(414.517)
Resultados no realizados	344.971	(1.661.347)
Total ganancias/(pérdidas)	<u>326.607</u>	<u>(2.075.864)</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>326.607</u>	<u>(2.075.864)</u>

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

(c) Composición de la cartera

Instrumento	31/12/2023				31/12/2022			
	Nacional	Extranjero	Total	Activos totales	Nacional	Extranjero	Total	Activos totales
	M\$	M\$	M\$	%	M\$	M\$	M\$	%
Títulos de renta variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	8.950.436	8.950.436	99,9658%	-	13.631.868	13.631.868	99,7828%
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	8.950.436	8.950.436	99,9658%	-	13.631.868	13.631.868	99,7828%
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones no registradas								
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	8.950.436	8.950.436	99,9658%	-	13.631.868	13.631.868	99,7828%

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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:

	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	13.631.868	20.995.968
Intereses y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	568	16.460
Aumento/(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	344.971	(2.041.554)
Compras	119.919	2.761.138
Ventas	(5.323.043)	(8.081.116)
Otros movimientos	176.153	(19.026)
Saldo final	<u>8.950.436</u>	<u>13.631.868</u>

(e) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía

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

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

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

(9) Activos Financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

(10) Inversiones valorizadas por el método de la participación

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

(11) Propiedades de inversión

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

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta cuentas y documentos por pagar por operaciones.

	31/12/2023	31/12/2022
	MUS\$	MUS\$
Tesorería	47	-
Total cuentas y documentos por pagar por operaciones	<u>47</u>	<u>-</u>

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

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

(14) Préstamos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta préstamos.

(15) Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta otros pasivos Financieros.

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

(a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta otros documentos y cuentas por cobrar.

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Provisiones UF	2.912	-
Totales	<u>2.912</u>	<u>-</u>

(17) Ingresos anticipados

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

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta otros activos.

(b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta otros pasivos.

(19) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta intereses y reajustes por M\$9.892 y M\$0, respectivamente.

(20) Instrumentos Financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta resultados por 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:

	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Efectivo en bancos nacionales	2.750	29.679
Bancos nacionales en dólares	315	-
Totales	<u>3.065</u>	<u>29.679</u>

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

	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	(27.182)	(458.051)
Diferencias de Cambios sobre efectivo y equivalentes	568	87.927
Saldo inicial efectivo y efectivo equivalente	<u>29.679</u>	<u>399.803</u>
Saldo efectivo y efectivo equivalente – Estado de flujo de efectivo	<u>3.065</u>	<u>29.679</u>

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(22) Cuotas emitidas

Serie B

Al 31 de diciembre de 2023, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 6.789, cuyo valor es de \$1.516,7415, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2023	-	-	6.789	6.789

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2023, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	213.189	213.189
Emisiones del período	-	-	-	-
Restitución del período	-	-	-	-
Cuotas recompradas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(206.400)	(206.400)
Saldo al cierre	-	-	6.789	6.789

Serie C

Al 31 de diciembre de 2023, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 689.371, cuyo valor es de \$1.574,6941, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2023	-	-	689.371	689.371

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2023, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	1.851.650	1.851.650
Emisiones del período	-	-	133.687	133.687
Restitución del período	-	-	-	-
Cuotas recompradas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(1.295.966)	(1.295.966)
Saldo al cierre	-	-	689.371	689.371

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(22) Cuotas emitidas, continuación

Serie D

Al 31 de diciembre de 2023, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 5.429.081, cuyo valor es de \$1.440,5443, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2023	-	-	5.429.081	5.429.081

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2023, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	7.805.035	7.805.035
Emisiones del período	-	-	1.672.846	1.672.846
Restitución del período	-	-	-	-
Cuotas recompradas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(4.048.800)	(4.048.800)
Saldo al cierre	-	-	5.429.081	5.429.081

Serie APV

Al 31 de diciembre de 2023, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 20.819, cuyo valor es de \$1.435,2731, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2023	-	-	20.819	20.819

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2023, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	20.288	20.288
Emisiones del período	-	-	559	559
Restitución del período	-	-	-	-
Cuotas recompradas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(28)	(28)
Saldo al cierre	-	-	20.819	20.819

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(22) Cuotas emitidas, continuación

Serie B

Al 31 de diciembre de 2022, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 213.189, cuyo valor es de \$1.422,3058, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2022	-	-	213.189	213.189

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2022, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	4.829.982	4.829.982
Emisiones del período	-	-	-	-
Restitución del período	-	-	-	-
Cuotas recompradas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(4.616.793)	(4.616.793)
Saldo al cierre	-	-	213.189	213.189

Serie C

Al 31 de diciembre de 2022, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 1.851.650, cuyo valor es de \$1.474,8805, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2022	-	-	1.851.650	1.851.650

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2022, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	564.259	564.259
Emisiones del período	-	-	2.052.457	2.052.457
Restitución del período	-	-	-	-
Cuotas recompradas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(765.066)	(765.066)
Saldo al cierre	-	-	1.851.650	1.851.650

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(22) Cuotas emitidas, continuación

Serie D

Al 31 de diciembre de 2022, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 7.805.035, cuyo valor es de \$1.357,358, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2022	-	-	7.805.035	7.805.035

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2022, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	8.315.152	8.315.152
Emisiones del período	-	-	2.107.025	2.107.025
Restitución del período	-	-	-	-
Cuotas recompradas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(2.617.142)	(2.617.142)
Saldo al cierre	-	-	7.805.035	7.805.035

Serie APV

Al 31 de diciembre de 2022, las cuotas emitidas y pagadas de la serie ascienden a 20.288, cuyo valor es de \$1.357,8073, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
31/12/2022	-	-	20.288	20.288

Los movimientos de cuotas relevantes del período 2022, son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de inicio	-	-	22.686	22.686
Emisiones del período	-	-	270	270
Restitución del período	-	-	-	-
Cuotas recompradas	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(2.668)	(2.668)
Saldo al cierre	-	-	20.288	20.288

(23) Reparto de patrimonio

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo repartió patrimonio por M\$7.220.223 y M\$1.071.304, respectivamente.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(24) Reparto de beneficios a los aportantes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta reparto de beneficios a los aportantes.

(25) Rentabilidad del Fondo

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo cuenta con la siguiente información de rentabilidad:

Serie B

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada %		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	6,6396%	6,6396%	(5,0995%)
Real	1,7746%	1,7746%	(20,0548%)

- La serie B inició operaciones el 05 de abril de 2016

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

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

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

Serie C

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada %		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	6,7676%	6,7676%	7,2504%
Real	1,8967%	1,8967%	(4,6452%)

- La serie C inició operaciones el 28 de abril de 2016

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

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

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

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(25) Rentabilidad del Fondo, continuación

Serie D

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada %		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	6,1289%	6,1289%	(6,0063%)
Real	1,2871%	1,2871%	(20,8187%)

- La serie D inició operaciones el 13 de abril de 2016

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

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

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

Serie APV

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	5,7052%	5,7052%	(6,7552%)
Real	0,8828%	0,8828%	(21,4496%)

- La serie APV inició operaciones el 05 de septiembre de 2019

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 01 de enero y la fecha de cierre de los estados financieros que se informan.

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

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo cuenta con la siguiente información de rentabilidad:

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(25) Rentabilidad del Fondo, continuación

Serie B

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	(11,0082%)	(11,0082%)	3,9078%
Real	(21,4488%)	(21,4488%)	(13,9690%)

- La serie B inició operaciones el 05 de abril de 2016

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

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

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

Serie C

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	0,4523%	0,4523%	0,4929%
Real	(6,4202%)	(6,4202%)	(6,3823%)

- La serie C inició operaciones el 28 de abril de 2016

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

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

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

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(25) Rentabilidad del Fondo, continuación

Serie D

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	(11,4344%)	(11,4344%)	2,8034%
Real	(21,8249%)	(21,8249%)	(14,8833%)

- La serie D inició operaciones el 13 de abril de 2016

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

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

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

Serie APV

Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	(11,7879%)	(11,7879%)	2,5795%
Real	(22,1370%)	(22,1370%)	(15,0687%)

- La serie APV inició operaciones el 05 de septiembre de 2019

La rentabilidad de los últimos 12 meses y 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 2023 y 2022, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Fondo	FXB US	0.0021%	527457.49	0.0021%	4611	527452.49					
Fomento Economico Mexicano SAB											
Fondo Asset Deuda Vivo	CFIACVJUE	0.6692%	44833.016						0.6692%	931	44833.016
Fondo de Inversión Bof H y Serie A	CFIBALJE	0.18037%	99529.1						14.3130%	110016	2621125.2
Fondo de Inversión Larraínval Deuda Autónoma Serie A	CFILVDE	21.0637%	275021.5						57623.042	137286.8	
Fondo Mutuo Bof Competitivo - A	CFMBOCMA	0.4828%	2315009	0.0000	0.040562	789999.99	0.2579	50237.061	151500		0.1408%
Fondo Mutuo Bof Competitivo - Clasa	CFMBOCFL	0.0867%	165207.70								27430.05
Fondo Mutuo Bof Depósito Electro - Clasa	CFMBOCEFL	0.0041%	3000.019								444999.99
Fondo Mutuo Bof Liquidez Pesos - Inver	MBRFFPJL	0.3609%	400000						0.3609%	311655.65	400000
Fondo Mutuo Bof Tesorería - Clasa	CFMBOCEGA	0.3207%	504529.55	0.3207%	172216.59	608528.93					0.0000
Fondo Mutuo Bof Tesorería - Instituto	CFMBOCEGI	1.6514%	256597.5						1.6514%	244778.3	526597.5
Fondo Mutuo MBI Deuda Chilena - C	CFMBOCHC		100.0000								100.0000
Fondo Mutuo MBI Deuda Nominal - C	CFMBOCNC	99.9655%	13531.256						0.0407%	0.4848	5.504
Fondo Mutuo Security Dolar Mon	CFMBOCDMA	0.0022%	3675248.8								99.9248%
Geopark Ltd	GPBK	0.0022%	39102.864	0.0022%	5150	39102.864					0.3022
Goldman Sachs - SICAV 1 - GS E	GSEMACB LX	0.1700%	164262.2								0.1700
Grupo Financiero Banorte SAB d	GFNORTEO MM	0.0021%	53438.07	0.0021	60540	53438.07					0.0021
Grupo Mexico SAB de CV	GMEXCMB MM	0.0013%	49120.60	0.0013	10060	49120.60					0.0013
Grupo Televisa SAB	TV US	0.0029%	48169.641	0.0029	16300	48169.641					0.0029
Hápidas Participaciones e Invest	HAPV3 BZ	0.0008%	51327.048	0.0008	6392	51327.048					0.0008
Inmob. E inv. Rosario Norte Spa	RNORTESPA		100.0000			32400.11			100.0000		50
Inmobiliaria Cerro El Plomo	ELPLOMO		100.0000			126431.8			100.0000		2662114.00
Inmobiliaria E INVERSIONES Capital Plus Spa	CAPITAL PLUS		100.0000			0			100.0000		20000
Inmobiliaria E INVERSIONES Capital Spa	CAPITALES SPA		100.0000			-9277.316	100.0000	50000			
Inmobiliaria E INVERSIONES Cerro Colorado Spa	CERRO COLORADO		100.0000			56505.48			100.0000		570000
Infotel Peru Corp	INFTECH PE	0.0005%	16769.212	0.0005	800	15789.212					0.0005
Inter & Co Inc	INRSZ BZ	0.0012%	20000.240	0.0012	4000	20000.240					0.0012
INVERSIONES Aguas Metropolitan	LAM	0.0850%	623977.97	0.0850	623977.97						0.0850
IBR-Brazil Resseguro SA	IBR3 BZ	0.0008%	5358.6586	0.0008	666	5358.6586					0.0008
iShares MSCI Brazil ETF	EWZ	0.0046%	223308.19	0.0045	7390	223308.19					0.0045
iShares USD Short Duration Cor	SDA LN	0.0025%	90635.683								0.0025
iShares USD Treasury Bond 3-7y	CBST07 SW	0.0075%	316997.73								0.0075
iShares USD Treasury Bond 7-10	CBST07 SW	0.0127%	43229.22								0.0127
Itau Ubicacion Holding SA	ITUB	0.0037%	1056491.8	0.0037	18074	1056491.8					0.0037
IWB Investment Fund SPC - IWB Global Equities - A	IWBGLEA	98.5933%	1793422.2								98.5933
Kimberly-Clark de Mexico SAB d	KIMBERA MM	0.0021%	6692.698	0.0021	34000	6692.698					0.0021
Klabn SA	KLEB1 BZ	0.0005%	24388.978	0.0005	6100	24388.978					0.0005
Localiza Rent a Car SA	RENT3 BZ	0.0022%	264318.3	0.0022	23000	264318.3					0.0022
Lofas Renner SA	LOREN BZ	0.0150%	454498.83	0.0150	14426	454498.83					0.0150
Mbi Bp Deuda Fondo de Inversión - A	CFMBSBP-A		100.0000			74526.82			100.0000		43247
Mbi Deuda Alternativa Fondo de Inversión - A	CFMBSDA-A	0.0245%	14885.403						0.0245%	898	14885.403
Mbi Deuda Alternativa Fondo de Inversión - C	CFMBSDA-C		100.0000			346379.0			100.0000		222348
Mbi Deuda Corporativa Fondo de Inversión - A	CFMBSCA-A	3.9272%	291116.82						2.8989%	18960	218518.72
Mbi Deuda Corporativa Fondo de Inversión - C	CFMBSCA-C		100.0000			262791.89			0.1866%	1093	12597.697
Mbi Deuda Latam Fondo de Inversión - C	CFMBSLA-C		100.0000			108564.4					21494
Mbi Deuda Plus Fondo de Inversión - A	CFMBSPA-A	0.0754%	33451.178						0.0754%	874	33451.178
Mbi Deuda Plus Fondo de Inversión - C	CFMBSPA-C		100.0000			17868196					100.0000
Mbi Deuda Privada Fondo de Inversión - B	CFMBSPB-B		100.0000			4090			100.0000		4090
Mbi Deuda Total Fondo de Inversión - B	CFMBSBT-B	0.0450%	32243.727	0.0450%	2260	32243.727					0.0450%
Mbi Fund Sicav Latam Debt Fund - I	MBISDLX LX								100.0000		111129.37
Mbi Short Vol Fondo de Inversión - B	MBISHTVOLFB										8950436.0
Metrolife Inc	MELI US	0.0009%	178275.20	0.0003	129	178275.20					0.0003
Natura & Co Holding SA	NTCO US	0.0016%	84535.998	0.0016	10000	84535.998					0.0016
Orión Advance Corp SAB de CV	ORIBA MM	0.0003%	12626.338	0.0003	4800	12626.338					0.0003
Organizacion Terpel SA	TERPEL CR	0.0139%	44613.157	0.0139	25229	44613.157					0.0139
Pesquera Exalmar SAA	EXALMCI PE	0.0403%	50776.889	0.0403	2	50776.889					0.0403
Petroleo Brasileiro SA	PBR	0.0028%	146174.2	0.0028	10487	146174.2					0.0028
PIMCO Funds: Global Investors	PIMNDA ID	0.0196%									0.0196
PIMCO GIS Emerging Markets Bon	PIMEMBI ID	0.0963%	104565.1	0.0963	24800	104565.1					0.0963
PRIO SA/Brazil	PRIO3 BZ	0.0028%	20421.36	0.0028	24800	20421.36					0.0028
Quinenco SA	QUINENCO	0.0000%	1642891.6	0.0000	0.0009880	1642891.6					0.0000
Ramsa Inmobiliaria Alto Vespucio Spa	ALTO VESPUCCIO		100.0000			2271700.8			100.0000		114000000

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Robeco Capital Growth Funds -	RSCRMQ LX	1.3410%	1973664.16						1.3410%/18777.97171973664.16
Rumo SA	RUMI B2	0.005%	336261.159			0.0087%	153700636681.159		
Sonda Distribuidora SA	ASAI	0.0163%	536442.473			0.0163%	44112.536442.473		
Sociedad Quimica y Minera de C	SQBAB	0.001%	3451046.98	0.0007%	0.06442469058512.98			0.0051%	7300.392534.218
Sociedad Quimica y Minera de C	SQSM	0.0030%	225003.941			0.0030%	4381.225003.941		
Soncha SA	SONCHA	0.0030%	107364.92	0.0007%	0.0123203107364.92				
Southern Copper Corp	SCCO	0.0001%	81968.8287			0.0001%	1090.81968.8287		
Suzara SA	SUZRA B8	0.0016%	21291.878			0.0016%	21182.21291.878		
Telefonica Brasil SA	TVIV	0.0027%	107254.655			0.0027%	11200.107254.655		
TIM SA/Brazil	TIMB US	0.0015%	119971.701			0.0015%	2090.119971.701		
TYTS SA	TYTS B8	0.0000%	1213.23399			0.0000%	2091.1213.23399		
Ultramar Participaciones SA	ULPF US	0.0012%	81838.0829			0.0012%	13300.81838.0829		
Vale SA	VALE	0.0029%	143390.47			0.0029%	10368143390.47		
Vibra Energia SA	VEER3 B2	0.0088%	40890.504			0.0088%	99900.40890.504		
Vina Concha y Toro SA	CONCHATORO	0.0811%	239127.78	0.0007%	0.00210862.1588218.9			0.0851%	633508.659508.853
Votcomcapital Deuda II FI - B	CFIDEUSB E	48.7255%	1741448.78					48.7255%	2740180.1741448.78
Votcomcapital Deuda Privada FI Serie B	CFVDESP E	8.9282%	101170.73					8.9282%	3193977.810088.902
Walmart de Mexico SAB de CV	WALLS V1M	0.0011%	74930.827			0.0011%	30044674930.827		1.8843%

- Fondo 1: DEUDA FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 2: MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 3: MBI BEST IDEAS LATAM FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 4: MBI CHL DEUDA ESTRUCTURADA FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 5: MBI CONVICCION CHILE FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 6: MBI DEUDA ALTERNATIVA FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 7: MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 8: MBI DEUDA PLUS FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 9: MBI DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 10: MBI DEUDA PRIVADA II FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 11: MBI DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 12: MBI GLOBAL FIXED INCOME FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 13: MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 14: MBI PRIVATE DEBT US EVERGREEN FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 15: MBI RENTA COMERCIAL FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 16: MBI RENTA COMERCIAL II FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 17: MBI RENTA FIJA PLUS DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 18: MBI-BP DEUDA FONDO DE INVERSIÓN
- Fondo 19: MBI DEUDA CORPORATIVA FONDO DE INVERSIÓN

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

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(28) Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta excesos de inversión.

(29) Gravámenes y prohibiciones

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

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

Al 31 de diciembre de 2023	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	Monto custodiado M\$	% sobre total Inversiones en Inst. emitidos por emisores nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto custodiado M\$	% sobre total Inversiones en Inst. emitidos por emisores extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Entidades						
HSBC	-	-	-	8.950.436	100,0000	99,9658
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
MBI AGF	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	-	-	-	8.950.436	100,0000	99,9658

Al 31 de diciembre de 2022	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	Monto custodiado M\$	% sobre total Inversiones en Inst. emitidos por emisores nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto custodiado M\$	% sobre total Inversiones en Inst. emitidos por emisores extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Entidades						
HSBC	-	-	-	13.631.868	100,0000	99,7828
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
MBI AGF	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	-	-	-	13.631.868	100,0000	99,7828

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(31) Partes relacionadas

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

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

(i) Sobre la remuneración fija

La Administradora tendrá derecho a percibir mensualmente una remuneración fija de las Series B, D y APV, la cual se calculará diariamente sobre el monto que resulte de deducir del valor neto diario de cada una de las series antes de remuneración, los aportes de dichas series recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de esas series que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre (porcentaje de remuneración dividido por 365 días) y se pagará por períodos vencidos, dentro del mes calendario siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible.

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

Serie	Valor Cuota Inicial	Moneda	Remuneración Fija (% o monto anual)
B	\$1,000	Pesos Chilenos	Un 0,12% anual Impuesto al Valor Agregado ("IVA") incluido
C	\$1,000	Pesos Chilenos	Un 0% anual
D	\$1,000	Pesos Chilenos	Un 0,60% anual Impuesto al Valor Agregado ("IVA") incluido
APV	Valor cuota Serie D del cierre del día anterior al inicio de operaciones de la Serie APV	Pesos Chilenos	Un 1% anual exento de IVA

Al cierre del ejercicio la Sociedad Administradora no percibió comisión variable.

El total de remuneración fija por administración al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendió a M\$49.246 y M\$70.107, adeudándose al 31 de diciembre de 2023 y 2022 M\$3.984 y M\$5.623 respectivamente, por remuneración por pagar MBI AGF S.A.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(31) Partes relacionadas, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Administradora, sus Personas Relacionadas, sus Accionistas y los Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración, mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2023

Serie D	%	N° de cuotas a comienzos del año	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del año
Sociedad Administradora	0,2245%	-	1.414.458	(1.402.267)	12.191
Personas relacionadas Accionistas de la Sociedad Administradora	0,5157%	33.541	506.563	(512.104)	28.000
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-
Totales	0,7402%	33.541	1.921.021	(1.914.371)	40.191

31 de diciembre de 2022

Serie D	%	N° de cuotas a comienzos del año	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del año
Sociedad Administradora	-	-	619.234	(619.234)	-
Personas relacionadas Accionistas de la Sociedad Administradora	0,4297	30.346	144.201	(141.006)	33.541
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-
Totales	0,4297	30.346	763.435	(760.240)	33.541

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde – hasta)
Póliza de seguro	HDI seguros S.A.	Banco de Chile	10.000	01-01-2023 a 01-01-2024

(33) Otros gastos de operación

Los conceptos por los cuales el Fondo ha incurrido en gastos operacionales al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son presentados a continuación:

Tipo de gasto	Monto del trimestre actual M\$	Monto acumulado año actual M\$	Monto acumulado año anterior M\$
Custodia	-	1.401	1.241
Clasificadora de Riesgo	-	-	456
Gastos Corretaje Valores	-	-	-
Publicaciones	145	591	599
Auditoría	3.077	6.279	5.938
Comisión para el Mercado Financiero	-	266	-
Asesoría Legal	693	2.073	4.543
Gastos Bancarios	2	239	400
Servicios de Valorización	2.604	3.028	398
Servicios de Terminal	3.149	13.201	7.647
Notariales y Legales	-	-	-
Otros Gastos	409	816	-
Totales	10.079	27.894	21.222
% sobre el activo del Fondo	0,1126%	0,3115%	0,1553%

(34) Remuneración del Comité de Vigilancia

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta saldo por este concepto, debido a que el Fondo MBI Deuda Latam Fondo de Inversión es de tipo rescatable y de acuerdo a la ley N°20.712 en su artículo N°68 menciona que “Los fondos no rescatables deberán contar con un Comité de Vigilancia”. Por lo tanto y según lo que establece la ley, no es obligatorio que el Fondo cuente con un Comité de Vigilancia por tratarse del tipo rescatable.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 2023

Serie B	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	1.381,0788	1.381,0788	294.431	1
Febrero	1.374,5417	1.374,5417	293.037	1
Marzo	1.284,6601	1.284,6601	273.875	1
Abril	1.301,6170	1.301,6170	277.490	1
Mayo	1.331,7777	1.331,7777	283.920	1
Junio	1.316,5911	1.316,5911	280.683	1
Julio	1.417,5914	1.417,5914	9.624	1
Agosto	1.436,9269	1.436,9269	9.755	1
Septiembre	1.494,7156	1.494,7156	10.148	1
Octubre	1.492,6094	1.492,6094	10.133	1
Noviembre	1.481,0741	1.481,0741	10.055	1
Diciembre	1.516,7415	1.516,7415	10.297	1

Serie C	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	1.432,2755	1.432,2755	2.671.293	1
Febrero	1.425,6274	1.425,6274	2.714.923	2
Marzo	1.332,5411	1.332,5411	918.615	1
Abril	1.350,2632	1.350,2632	930.832	1
Mayo	1.381,6918	1.381,6918	952.498	1
Junio	1.366,0708	1.366,0708	941.730	1
Julio	1.471,0169	1.471,0169	1.014.076	1
Agosto	1.491,2333	1.491,2333	1.028.013	1
Septiembre	1.551,3579	1.551,3579	1.069.461	1
Octubre	1.549,3296	1.549,3296	1.068.063	1
Noviembre	1.537,5073	1.537,5073	1.059.913	1
Diciembre	1.574,6941	1.574,6941	1.085.548	1

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(35) Información estadística, continuación

Serie D	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	1.317,4722	1.317,4722	9.604.823	8
Febrero	1.310,7536	1.310,7536	9.408.775	7
Marzo	1.224,5437	1.224,5437	8.560.222	7
Abril	1.240,2177	1.240,2177	7.402.090	8
Mayo	1.268,4384	1.268,4384	7.462.283	6
Junio	1.253,4795	1.253,4795	7.344.432	7
Julio	1.349,0883	1.349,0883	7.641.943	6
Agosto	1.366,9322	1.366,9322	7.788.437	6
Septiembre	1.421,3441	1.421,3441	7.839.116	6
Octubre	1.418,7626	1.418,7626	7.812.430	7
Noviembre	1.407,2424	1.407,2424	7.681.447	7
Diciembre	1.440,5443	1.440,5443	7.820.832	7

Serie APV	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	1.317,4646	1.317,4646	26.770	2
Febrero	1.310,3440	1.310,3440	26.664	1
Marzo	1.223,7453	1.223,7453	25.040	1
Abril	1.239,0016	1.239,0016	25.404	1
Mayo	1.266,7642	1.266,7642	26.014	1
Junio	1.251,4135	1.251,4135	25.907	1
Julio	1.346,4070	1.346,4070	27.895	1
Agosto	1.363,7523	1.363,7523	28.294	1
Septiembre	1.417,5716	1.417,5716	29.410	1
Octubre	1.414,5162	1.414,5162	29.347	1
Noviembre	1.402,5695	1.402,5695	29.200	1
Diciembre	1.435,2731	1.435,2731	29.881	1

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(35) Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2022

Serie B	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	1.490,0725	1.490,0725	5.785.625	2
Febrero	1.445,1672	1.445,1672	3.178.387	2
Marzo	1.421,9019	1.421,9019	3.127.219	2
Abril	1.486,8201	1.486,8201	3.269.995	2
Mayo	1.416,1030	1.416,1030	984.388	1
Junio	1.506,3092	1.506,3092	321.129	1
Julio	1.481,1899	1.481,1899	315.773	1
Agosto	1.481,6067	1.481,6067	315.862	1
Septiembre	1.480,6884	1.480,6884	315.666	1
Octubre	1.439,3868	1.439,3868	306.861	1
Noviembre	1.454,4304	1.454,4304	310.069	1
Diciembre	1.422,3058	1.422,3058	303.220	1

Serie C	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	1.512,3672	1.512,3672	303.694	1
Febrero	1.466,9251	1.466,9251	294.569	1
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	1.561,0444	1.561,0444	2.080.218	3
Julio	1.535,1688	1.535,1688	2.045.737	2
Agosto	1.535,7573	1.535,7573	2.843.685	3
Septiembre	1.534,9569	1.534,9569	2.842.203	2
Octubre	1.492,2936	1.492,2936	2.763.205	1
Noviembre	1.508,0389	1.508,0389	2.792.360	1
Diciembre	1.474,8805	1.474,8805	2.730.963	1

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(35) Información estadística, continuación

Serie D	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	1.428,2855	1.428,2855	11.501.984	7
Febrero	1.384,7322	1.384,7322	11.212.138	7
Marzo	1.361,8845	1.361,8845	10.769.494	7
Abril	1.423,5008	1.423,5008	11.100.791	8
Mayo	1.355,2428	1.355,2428	10.432.206	8
Junio	1.441,0036	1.441,0036	11.621.003	7
Julio	1.416,3958	1.416,3958	11.425.537	7
Agosto	1.416,2169	1.416,2169	11.303.888	8
Septiembre	1.414,7809	1.414,7809	11.442.710	7
Octubre	1.374,7572	1.374,7572	10.872.853	7
Noviembre	1.388,5774	1.388,5774	11.378.186	8
Diciembre	1.357,3538	1.357,3538	10.594.194	9

Serie APV	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
	\$	\$	M\$	
Enero	1.434,0019	1.434,0019	32.532	1
Febrero	1.389,8477	1.389,8477	31.530	1
Marzo	1.366,4513	1.366,4513	27.354	1
Abril	1.427,8049	1.427,8049	28.582	1
Mayo	1.358,8785	1.358,8785	27.395	1
Junio	1.444,3945	1.444,3945	29.119	1
Julio	1.419,2465	1.419,2465	28.612	1
Agosto	1.418,5850	1.418,5850	28.599	1
Septiembre	1.416,6810	1.416,6810	28.617	1
Octubre	1.376,1358	1.376,1358	27.842	1
Noviembre	1.389,5130	1.389,5130	28.152	2
Diciembre	1.357,8073	1.357,8073	27.547	2

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre Sociedades.

(37) Recompra de Cuotas emitidas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene cuotas recompradas.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(38) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

(39) Contingencias y restricciones

(a) Garantías directas

El Fondo no mantiene garantías directas al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(b) Contingencias

Con fecha 12 de marzo de 2021 y Causa Rol C-2572-2021 del 22° Juzgado Civil de Santiago, en procedimiento Ordinario Mayor Cuantía, MBI Administradora General de Fondos S.A., en representación de sus fondos administrados: MBI Rendimiento Total Fondo de Inversión, MBI Deuda Total Fondo de Inversión, MBI Deuda Latam Fondo de Inversión, MBI Deuda Plus Fondo de Inversión, MBI Renta Fija Plus Dólar Fondo de Inversión y MBI Deuda Privada Fondo de Inversión junto a otros demandantes, interpuso demanda por acción pauliana o revocatoria en contra de las sociedades: 1) Corp Group Banking S.A., 2) Inversiones Gasa Limitada 3) Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA SpA y 4) CorpGroup Interhold SpA, solicitando al Tribunal que declare que se revocan todos los actos y contratos indicados en el Capítulo III de la demanda, o sólo aquellos que estime en conformidad a derecho, con costas.

Actualmente la causa se encuentra archivada.

Con fecha 16 de enero de 2023 y Causa RIT 379-2023, Cuarto Juzgado de Garantía de Santiago, MBI Administradora General de Fondos S.A., en representación de sus fondos administrados MBI Deuda Plus Fondo de Inversión, MBI Deuda Total Fondo de Inversión, MBI Renta Fija Plus Dólar Fondo de Inversión, MBI Deuda Latam Fondo de Inversión, MBI Deuda Privada Fondo de Inversión y MBI Rendimiento Total Fondo de Inversión, presentó una querrela en contra de Alvaro Saieh Bendeck y quienes resulten responsables por la comisión de delitos reiterados de otorgamiento de contrato simulado. En cuanto a su fase procesal actual, con fecha 07 de diciembre de 2023, MBI Administradora General de Fondos S.A., en representación de sus fondos administrados MBI Deuda Plus Fondo de Inversión, MBI Deuda Total Fondo de Inversión, MBI Renta Fija Plus Dólar Fondo de Inversión, MBI Deuda Latam Fondo de Inversión, MBI Deuda Privada Fondo de Inversión y MBI Rendimiento Total Fondo de Inversión, se desistió de la citada querrela.

Con fecha 02 de octubre de 2023, MBI Deuda Latam Fondo de Inversión (el "Fondo") ha sido notificado de la interposición de una demanda civil declarativa iniciada por Álvaro José Saieh Bendeck, la cual se encuentra radicada en el 28° Juzgado de Letras en lo Civil de Santiago, rol número C-14818-2023 (en adelante la "Demanda"). En el petitorio de la Demanda se pide indemnización de perjuicios por responsabilidad civil extracontractual contra todos los demandados, entre los cuales se encuentra el Fondo. La Demanda no señala el monto de la indemnización que pretende, sino que deja su determinación en la forma y oportunidad prevista en el artículo 173 del Código de Procedimiento Civil. La demanda actualmente se encuentra en etapa de notificación.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(40) Hechos posteriores

Con fecha 02 de enero de 2024, MBI Administradora General de Fondos realizó la renovación de la boleta de garantía para el Fondo MBI Deuda Latam Fondo de Inversión, cumpliendo así con el Artículo N°226 de la Ley N°18.045 y el Artículo N°12 de la Ley N°20.712. La Garantía constituida por este Fondo mediante póliza de garantía emitida por AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A., corresponde a la póliza N°3012023179740 por UF10.000 con vencimiento al 10 de enero de 2025.

Entre el 01 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no ha ocurrido otro hecho posterior que pudiese afectar en forma significativa los presentes estados financieros.

(41) Aprobación Estados Financieros

En sesión extraordinaria de directorio de fecha 27 de marzo de 2024, los directores presentes aprobaron y autorizaron los presentes estados financieros.

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de diciembre de 2023

ANEXO 1: Estados Complementarios a los Estados Financieros

(a) Resumen de la cartera de inversiones

Descripción	Monto invertido al 31/12/2023			% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero	Monto Total	
	M\$	M\$	M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	8.950.436	8.950.436	99,9658%
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales	-	8.950.436	8.950.436	99,9658%

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

ANEXO 1: Estados Complementarios a los Estados Financieros, continuación

(b) Estado de resultado devengado y realizado

Descripción	01/01/2023 31/12/2023 M\$	01/01/2022 31/12/2022 M\$
Utilidad (pérdida) neta realizada en inversiones	(18.364)	(414.517)
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	(28.256)	(394.237)
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	14.030
Intereses percibidos en títulos de deuda	9.892	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	-	(3.335)
Otras inversiones y operaciones	-	(30.975)
Pérdida no realizada en inversiones	-	(1.644.887)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	(1.643.589)
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	(1.298)
Valorización de bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Utilidad no realizada en inversiones	310.379	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	310.379	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Gastos del ejercicio	(77.140)	(91.329)
Costos Financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(49.246)	(70.107)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(27.894)	(21.222)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	35.160	71.467
Resultado neto del ejercicio	250.035	(2.079.266)

MBI DEUDA LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

ANEXO 1: Estados Complementarios a los Estados Financieros, continuación

(c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos

Descripción	01/01/2023	01/01/2022
	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	(95.504)	(2.150.733)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ o -)	(18.364)	(414.517)
Pérdida no realizada de inversiones (-)	-	(1.644.887)
Gastos del ejercicio (-)	(77.140)	(91.329)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-)	-	-
Dividendos provisorios	-	-
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	10.322.387	12.473.120
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	11.659.211	12.882.018
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	12.376.172	12.854.368
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	27.650
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio	(716.961)	-
Dividendos definitivos declarados	-	-
Pérdida devengada acumulada	(1.336.824)	(408.898)
Pérdida devengada acumulada inicial	(2.053.785)	(408.898)
Abono a pérdida devengada acumulada	716.961	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
Monto susceptible de distribuir	10.226.883	10.322.387