



Estados Financieros

**FALCOM CHILEAN FIXED INCOME
FONDO DE INVERSION**

Santiago, Chile

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de junio 2016.

Contenido

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo, Método Directo
- Notas a los Estados Financieros
- Estados Complementarios

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

| ACTIVOS | Notas | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | (6) | 635.078 | 3.139.289 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | (7) | 7.948.538 | 5.143.737 |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | (13) | - | 859.226 |
| Total activos corrientes | | <u>8.583.616</u> | <u>9.142.252</u> |
| Total activos | | <u>8.583.616</u> | <u>9.142.252</u> |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | (11) | 14.414 | 2.425 |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | (13) | 496.173 | 8.154 |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | (14) | 6.015 | 6.083 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | (15) | 5.067 | 37.202 |
| Otros pasivos | | - | - |
| Total pasivos corrientes | | <u>521.669</u> | <u>53.864</u> |
| Total pasivos | | <u>521.669</u> | <u>53.864</u> |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Aportes | | 7.787.695 | 8.877.911 |
| Resultados acumulados | | 141.413 | - |
| Resultado del ejercicio | | 132.839 | 240.077 |
| Dividendos provisorios | | - | (29.600) |
| Total patrimonio neto | | <u>8.061.947</u> | <u>9.088.388</u> |
| Total pasivos y patrimonio neto | | <u>8.583.616</u> | <u>9.142.252</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

FALCOM CHILEAN FIXED INCOME
FONDO DE INVERSIÓN
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de junio de 2017 y por el periodo entre el 11 de marzo y el 30 de junio de 2016.
(En miles de pesos M\$)



| | Notas | 30.06.2017 | 30.06.2016 | 01.04.2017 al 30.06.2017 | 01.04.2016 al 30.06.2016 |
|--|-------|-----------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos (pérdidas) de la operación: | | | | | |
| Intereses y reajustes | (17) | 68.863 | 15.104 | 52.198 | 13.243 |
| Ingresos por dividendos | | - | - | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | 12.220 | 2.489 | 9.804 | 1.707 |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | (7) | 67.955 | 88.076 | (4.790) | 85.937 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | | 46.115 | 8.328 | 36.629 | 7.796 |
| Total ingresos (pérdidas) netos de la operación | | 195.153 | 113.997 | 93.841 | 108.683 |
| Gastos: | | | | | |
| Remuneración comité de vigilancia | | - | - | - | - |
| Comisión de administración | (26) | (32.365) | (12.622) | (18.004) | (12.099) |
| Honorarios por custodia y administración | | - | - | - | - |
| Costos de transacción | (28) | (4.122) | (7.588) | (2.341) | (6.752) |
| Otros gastos de operación | (29) | (25.036) | - | (13.017) | - |
| Total gastos de operación | | (61.523) | (20.210) | (33.362) | (18.851) |
| Utilidad/(pérdida) de la operación | | 133.630 | 93.787 | 60.479 | 89.832 |
| Costos financieros | | (791) | (95) | (499) | (95) |
| Resultado del ejercicio | | 132.839 | 93.692 | 59.980 | 89.737 |
| Otros resultados integrales: | | | | | |
| Ajustes por conversión | | - | - | - | - |
| Resultado del ejercicio | | 132.839 | 93.692 | 59.980 | 89.737 |
| Total resultado integral | | 132.839 | 93.692 | 59.980 | 89.737 |

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

FALCOM CHILEAN FIXED INCOME**FONDO DE INVERSIÓN****ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO**

Al 30 de junio de 2017 y por el periodo entre el 11 de marzo y el 30 de junio de 2016.

(En miles de pesos M\$)



| | Aportes M\$ | Otras reservas | | | | | Resultados acumulados M\$ | Resultado del ejercicio M\$ | Dividendos Provisorios M\$ | Total M\$ |
|---|----------------|---|-------------------|---|--------------|----------|---------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------|
| | | Cobertura de flujo de caja M\$ | Conversión M\$ | Inversiones valorizadas por el método de la participación | | | | | | |
| | | | | Otras M\$ | Total M\$ | | | | | |
| Saldo inicial período actual 01.01.2017 | 8.877.911 | - | - | - | - | 240.077 | - | (29.600) | 9.088.388 | |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Subtotal | 8.877.911 | - | - | - | - | 240.077 | - | (29.600) | 9.088.388 | |
| Aportes | 2.708.727 | - | - | - | - | - | - | - | 2.708.727 | |
| Repartos de patrimonio | (3.798.943) | - | - | - | - | - | - | - | (3.798.943) | |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | (69.064) | - | - | (69.064) | |
| Resultados integrales del ejercicio: | | | | | | | | | | |
| - Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | 132.839 | - | 132.839 | |
| - Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | (29.600) | - | 29.600 | - | |
| Saldo final período actual 30.06.2017 | 7.787.695 | - | - | - | - | 141.413 | 132.839 | - | 8.061.947 | |

| | Aportes M\$ | Otras reservas | | | | | Resultados acumulados M\$ | Resultado del ejercicio M\$ | Dividendos Provisorios M\$ | Total M\$ |
|---|----------------|---|-------------------|---|--------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------|
| | | Cobertura de flujo de caja M\$ | Conversión M\$ | Inversiones valorizadas por el método de la participación | | | | | | |
| | | | | Otras M\$ | Total M\$ | | | | | |
| Saldo inicial período actual 01.01.2016 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Aportes | 7.248.445 | - | - | - | - | - | - | - | 7.248.445 | |
| Repartos de patrimonio | (205.478) | - | - | - | - | - | - | - | (205.478) | |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Resultados integrales del ejercicio: | | | | | | | | | | |
| - Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | 93.692 | - | 93.692 | |
| - Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Saldo final período actual 30.06.2016 | 7.042.967 | - | - | - | - | - | 93.692 | - | 7.136.659 | |

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

FALCOM CHILEAN FIXED INCOME
FONDO DE INVERSIÓN
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)

Al 30 de junio de 2017 y por el periodo entre el 11 de marzo y el 30 de junio de 2016.
(En miles de pesos M\$)



| | Nota | <u>30.06.2017</u> | <u>30.06.2016</u> |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Flujos de efectivo originado por actividades de la operación: | | | |
| Compra de activos financieros | | (26.972.599) | (18.512.305) |
| Venta de activos financieros | | 25.655.149 | 11.049.948 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | 68.863 | 302.751 |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | | - | - |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar | | - | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar | | (6.083) | - |
| Otros gastos de operación pagados | | (11.845) | (11.382) |
| Otros ingresos de operación percibidos | | - | - |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | | (1.266.515) | (7.170.988) |
| Flujos de efectivo originado por actividades de inversión: | | | |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Flujo neto originado por actividades de inversión: | | - | - |
| Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento: | | | |
| Otros pasivos financieros obtenidos | | - | - |
| Pagos de otros pasivos financieros | | - | - |
| Aportes | | 2.647.691 | 7.248.445 |
| Reparto de patrimonio | | (3.798.943) | - |
| Repartos de dividendos | | (98.664) | - |
| Otros | | - | - |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | | (1.249.916) | 7.248.445 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| (Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo | | (2.516.431) | 77.457 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo | | 3.139.289 | - |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | 12.220 | - |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo | | 635.078 | 77.457 |
| | | <hr/> | <hr/> |

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

El Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income, en adelante el fondo, es un fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Avda. Cerro El Plomo N°5680, Piso 6, Las Condes, Santiago

El Fondo tendrá como objetivo principal o invertir principalmente en valores de renta fija emitidos en Chile o por emisores Chilenos en el extranjero.

El Fondo tendrá una duración indefinida.

Con fecha 22 de enero de 2016, fue depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros el reglamento interno vigente a la fecha de los presentes estados financieros.

Con fecha 11 de marzo de 2016 el Fondo de inversión inició operaciones.

El fondo de inversión es administrado por Falcom Administradora General de Fondos S.A. La sociedad administradora fue autorizada mediante Resolución Exenta N° 294 de fecha 15 de Octubre de 2015.

Las cuotas en circulación del Fondo cotizan en bolsa bajo el Nemo técnico CFIFALCFIA para la serie A y CFIFALCFIG para la serie G.

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión por la administración **xx de xx 2017**.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.1 Bases de preparación

a) Estados Financieros

Los Estados Financieros del Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income corresponde a los periodos terminados Al 30 de junio de 2017, 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2016 han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB") y en consideración a lo establecido por las normas emitidas por la superintendencia de valores y seguros.

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos Estados Financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de junio de 2016.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.1 Bases de preparación

b) Declaración de Cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, y los Resultados Integrales de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por el período al 30 de junio de 2017 y 30 de junio de 2016, los cuales fueron aprobados por el Directorio del Fondo con **fecha xx de abril de xx.**

La información contenida en estos Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuren registrados en ellos.

Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y en el Estado de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

c) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los siguientes periodos:

- Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016.
- Estado de Resultados Integrales al 30 de junio de 2017 y por el periodo comprendido entre el 11 de marzo y el 30 de junio 2016.
- Estado de Flujo de Efectivo al 30 de junio de 2017 y por el periodo comprendido entre el 11 de marzo y el 30 de junio 2016.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto al 30 de junio de 2017 y por el periodo comprendido entre el 11 de marzo y el 30 de junio 2016.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, CONTINUACIÓN

2.1 Bases de preparación, continuación

d) Conversión de moneda extranjera

i) Moneda funcional y de presentación

La administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo sus principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos.

ii) Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, han sido traducidos a pesos chilenos, moneda que corresponde a la moneda funcional del Fondo, de acuerdo a los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada período informados por el Banco Central de Chile.

iii) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el Estado de Resultados Integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en el estado de resultados integrales dentro de Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo.

Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados al 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.

| | 30.06.2017 | 31.12.2016 | 30.06.2016 |
|--------------------------|------------|------------|------------|
| Unidades de Fomento (UF) | 26.665,09 | 26.347,98 | 26.052,07 |

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, CONTINUACIÓN

2.1 Bases de preparación, continuación

e) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados, se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Todos los otros activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Fondo se vuelve parte de las disposiciones contractuales.

Las pérdidas y ganancias surgidas por los efectos de valorización razonable, se incluyen dentro del resultado del ejercicio en el rubro de ingresos y pérdidas operacionales.

(ii) Clasificación

Inicialmente un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

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

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado de acuerdo con lo indicado anteriormente.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, CONTINUACIÓN

2.1 Bases de preparación, continuación

(iii) Baja

El Fondo da de baja en su balance un activo financiero cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero o en la que el Fondo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado en el Estado de Situación Financiera. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido), se reconoce en resultados.

El Fondo participa en transacciones mediante las que transfiere activos reconocidos en su Estado de Situación Financiera pero retiene todos o casi todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos o una porción de ellos. Si todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios son retenidos, los activos transferidos no son eliminados. Por ejemplo, las transferencias de activos con retención de todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios incluyen préstamos de valores y acuerdos de recompra.

El Fondo elimina un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presentan en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y solo cuando el Fondo tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(v) Valorización a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, CONTINUACIÓN

2.1 Bases de preparación, continuación

(vi) Medición de valor razonable

El valor razonable de un activo a pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

El Fondo estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. El Fondo incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

| 30.06.2017 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|------------------|----------------|----------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Cuotas de fondos mutuos | 762.040 | - | - | 762.040 |
| Bonos Registrados | 6.223.310 | - | - | 6.223.310 |
| Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales | 958.917 | - | - | 958.917 |
| Derechos por operaciones con instrumentos derivados | 4.271 | - | - | 4.271 |
| Totales activos | 7.948.538 | - | - | 7.948.538 |
| Pasivos | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Derivados | 14.414 | - | - | 14.414 |
| Totales pasivos | 14.414 | - | - | 14.414 |

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, CONTINUACIÓN

2.1 Bases de preparación, continuación

(vi) Medición de valor razonable

| 31.12.2016 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|------------------|----------------|----------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Bonos Registrados | 4.845.108 | - | - | 4.845.108 |
| Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales | 297.674 | - | - | 297.674 |
| Derechos por operaciones con instrumentos derivados | 955 | - | - | 955 |
| Totales activos | 5.143.737 | - | - | 5.143.737 |
| Pasivos | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Derivados | 2.425 | - | - | 2.425 |
| Totales pasivos | 2.425 | - | - | 2.425 |

(vii) Identificación y medición de deterioro

La Administradora evalúa permanentemente si existe evidencia objetiva que los activos financieros no reconocidos al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados, exceptuando los créditos y cuentas por cobrar a clientes. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

f) Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de los 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, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, CONTINUACIÓN

2.1 Bases de preparación, continuación

g) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y efectivo equivalente incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes menos los sobregiros bancarios. En el estado de situación financiera, los sobregiros se clasifican como obligaciones con bancos e instituciones financieras, además se incluye en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo en cuotas de Fondos mutuos utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

h) Aportes, rescates y valorización de cuotas

El Fondo será avaluado diariamente de acuerdo a la legislación vigente y los aportes se realizarán en pesos moneda funcional y se representarán por cuotas expresadas en pesos moneda nacional. Las cuotas de una misma serie son de igual valor y características.

Los aportes recibidos serán convertidos a cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor de la cuota el día siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre.

Las cuotas del Fondo se registrarán en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, para asegurar un mercado secundario adecuado y permanente.

El valor contable del patrimonio del Fondo se calculará en forma diaria, al cierre de cada día, considerando la valorización de los activos del fondo conforme a las normas impuestas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Cualquier Partícipe tiene derecho, en cualquier tiempo, a rescatar total o parcialmente sus cuotas del Fondo. Por su parte, los mecanismos y medios a través del cual el Partícipe podrá realizar rescates desde el Fondo serán mediante solicitud escrita dirigida a la Administradora o sus Agentes, indicando el régimen de rescates al cual el partícipe se acoge. El Partícipe podrá programar rescates, caso en el cual ejercerá su derecho en una fecha determinada, distinta a la fecha de presentación de la solicitud de rescate correspondiente, la cual deberá constar expresamente en la solicitud.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, CONTINUACIÓN

2.1 Bases de preparación, continuación

i) Ingreso y Gastos por Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultado usando la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Fondo estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

El cálculo de la tasa efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Los ingresos y Gastos por interés presentados en el estado de resultado incluyen intereses sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado.

i) Ingreso y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación

Los ingresos de los Fondos de Inversión se reconocen diariamente en el resultado del ejercicio. Estos provienen por las ventas de los activos financiero (realizado) y por la valorización de estos Instrumentos (devengado), y los ingresos por dividendos que se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

Los gastos de los Fondos de Inversión se reconocen diariamente en el resultado. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros. Los gastos de cargo del Fondo corresponden principalmente a: comisiones, derechos de bolsa, honorarios profesionales y otros estipulados en el artículo N° 26 del Reglamento Interno.

j) Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile y se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en la Ley 20.712 Capítulo IV, respecto de los beneficios, rentas y cantidades obtenidas por las inversiones del mismo.

Considerando lo anterior, no se ha registrado efecto en los Estados Financieros por concepto de impuesto a la renta e impuestos diferidos.

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo podría incurrir en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, CONTINUACIÓN

2.1 Bases de preparación, continuación

k) Activos financieros al valor razonable con efectos en resultados

El Fondo designa algunos de los instrumentos de inversión a valor razonable, con los efectos en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro utilidad neta de operaciones financieras en el estado de resultados.

Valor Razonable

El Fondo mide los valores razonables de los instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones:

Nivel 1: El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para instrumento idéntico.

Nivel 2: Técnicas de valuación basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.

Nivel 3: Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

l) Cuentas y Documentos por Cobrar y Pagar por Operaciones

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar por operaciones, se miden a costo histórico en la moneda de emisión, la cual es convertida por la paridad del día de valorización, informada por el Banco Central de Chile.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, CONTINUACIÓN

2.1 Bases de preparación, continuación

m) Dividendos por pagar

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales del Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Sociedad.

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo el 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

Este dividendo se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo cierre anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno.

n) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los Estados Financieros, surgida como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio del Fondo, con monto y momento de pago inciertos, se registran en el Estado de Situación Financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los Estados Financieros. Un pasivo contingente es toda obligación surgidas a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, CONTINUACIÓN

2.1 Bases de preparación, continuación

o) Remuneración de la Sociedad Administradora

| Serie | Remuneración Fija Mensual |
|-------|---------------------------|
| A | Un 0,084% (IVA Incluido) |
| G | Un 0,040% (IVA Incluido) |

Base de cálculo Remuneración Fija: La Remuneración Fija Mensual de la Administradora se aplicará al valor promedio mensual del activo del Fondo. Para estos efectos, se considerará el valor de mercado de los activos conforme con la legislación pertinente.

La comisión fija se pagará mensualmente del Fondo dentro de los primeros 5 días hábiles bursátiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la comisión que se deduce, sin perjuicio que se calculará y provisionará diariamente.

Base de cálculo Remuneración Variable: Adicionalmente a la Remuneración Fija, la Administradora tendrá derecho a percibir una Remuneración Variable que se determinará en base al exceso por sobre un 8% de rentabilidad nominal calculada anualmente sobre el patrimonio del Fondo.

Para efectos de determinar la Remuneración Variable se deberá estar a las siguientes estipulaciones:

- (i) Se entenderá por “Valor Cuota del Fondo” a una determinada fecha, al valor que resulte de dividir el patrimonio del Fondo por el número total de Cuotas suscritas y pagadas a esa fecha.
- (ii) Se entenderá por activo, pasivo y patrimonio del Fondo, los valores contables que correspondan a dichos conceptos, determinados conforme a las normas que rigen la contabilidad del Fondo.

Para determinar el monto de la Remuneración Variable, al final de cada año, deberá compararse el Valor Cuota del Fondo antes de Remuneración Variable, del 31 de diciembre contra Valor Cuota del Fondo correspondiente al 1 de Enero del mismo año. Sin perjuicio de lo anterior, deberá ajustarse el valor patrimonial del Fondo, incorporando al Valor Cuota del 31 de diciembre la posible caída del patrimonio producto de los dividendos distribuidos durante el año. En todo caso, la Remuneración Variable se provisionará diariamente en caso de que se produzca un exceso conforme a lo señalado anteriormente.

La Remuneración Variable, de proceder, se pagará dentro de los primeros 5 días hábiles bursátiles del mes de Enero de cada año. No obstante lo anterior, se devengará día a día, debiendo hacerse los ajustes que correspondan dentro de los primeros 5 días hábiles bursátiles de Enero de cada año.

p) Segmentos

El Fondo mantiene una línea uniforme de negocios por lo tanto no es necesario aplicar segmentos de acuerdo a lo requerido en NIIF 8.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, CONTINUACIÓN

2.1 Bases de preparación, continuación

q) Otros Activos y Pasivos

Otros Activos:

Corresponden a los activos no considerados en los rubros “Cuentas por cobrar a intermediarios” y “Otras cuentas por cobrar”.

Otros Pasivos:

Corresponderán a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes, en el Fondo de Inversión realizadas diariamente por concepto de Gastos de cargo del Fondo, tales como, Auditoría Externa, Clasificación de Riesgo, Corretaje de Valores, Custodia de Valores Nacional e Internacional, Publicaciones Legales, Comité de Vigilancia, entre otros.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

| Nuevas NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|--|
| NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016 |
| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
| Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016 |
| Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016 |
| Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016 |
| Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016 |
| Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016 |
| Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016 |
| Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016 |
| Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017 |
| Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017 |

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

NOTA 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, CONTINUACIÓN

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

b) Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| Nuevas NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|--|
| NIIF 9, Instrumentos Financieros | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 |
| NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 |
| NIIF 16, Arrendamientos | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019 |
| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
| Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28) | Fecha de vigencia aplazada indefinidamente |
| Aclaración a la NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes" | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 |
| Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 |
| Aplicación NIIF 9 "Instrumentos Financieros" con NIIF 4 "Contratos de Seguro" (enmiendas a NIIF 4) | Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha. |
| Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 |
| Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 12 y NIC 28) | Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La enmienda a la NIIF 12 para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017 |
| Nuevas Interpretaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
| CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 |

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de las nuevas normas, nuevas interpretaciones, y enmiendas a las normas.

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo finalizado al 30 de junio de 2017, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

NOTA 4 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, depositado en la Superintendencia de valores y Seguros con fecha 22 de enero de 2016.

La información señalada se encuentra disponible para todo el público, en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Cerro el Plomo # 5680, oficina 602, Las Condes – Santiago, en el sitio web <http://www.falcom.cl> y en la página web de la Superintendencia de Valores y Seguros

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en los siguientes instrumentos de capitalización:

- i) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.
- ii) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras nacionales o extranjera.
- iii) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras.
- iv) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.
- v) Títulos de deuda de corto plazo, largo plazo y efectos de comercio o similares en el extranjero emitidos por empresas, bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras.
- vi) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras que operen en Chile.
- vii) Letras hipotecarias emitidas por Bancos e Instituciones Financieras.
- viii) Títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores.
- ix) Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión nacionales y extranjeros.
- x) Facturas inscritas en la Bolsa de Productos.

NOTA 4 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, CONTINUACIÓN

Los mercados e instrumentos en los que invertirá el Fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos que establezca la Superintendencia, si fuere el caso. No se requiere una clasificación de riesgo determinada para los instrumentos en los que pueda invertir el Fondo.

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el nacional, sin perjuicio de poder invertir adicionalmente en títulos emitidos en el extranjero conforme a las políticas del presente Reglamento. Los saldos disponibles serán mantenidos principalmente en pesos moneda nacional y en dicha moneda estarán denominados principalmente los instrumentos en los que invierta el Fondo, sin perjuicio que no existen limitaciones para la mantención de otras monedas o que los instrumentos estén denominado en moneda distinta, en la medida que se dé cumplimiento a la política de inversión regulada en el presente Reglamento Interno.

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 y las que si cuenten con él.

Se deja expresa constancia que no se exige para la inversión en otros fondos, condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deban cumplir los fondos para ser objeto de inversión del Fondo. El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos por fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante la "Ley"), en la medida que se dé cumplimiento a los límites del número 3 siguiente para la inversión en cuotas de fondos, sin que se contemple un límite adicional. Asimismo, se deja constancia que los fondos en los que invierta el Fondo podrán ser de aquellos distribuidos por una sociedad relacionada a la Administradora.

El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. El nivel de riesgo esperado de las inversiones es Alto.

No se contemplan límites para la duración de los instrumentos en los cuales invierta el Fondo.

NOTA 4 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, CONTINUACIÓN

Limite General

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 50% de su activo en acciones de sociedades anónimas abiertas chilenas que tengan presencia bursátil o en títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras y títulos extranjeros (ETF), ambos representativos de tales acciones.

Límite máximo de inversión por tipo de instrumento respecto al activo total del Fondo, sin perjuicio de las limitaciones contenidas en la Ley y en su Reglamento (Decreto Supremo N° 129 de 2014, en adelante el “Reglamento de la Ley”):

| | | |
|-------|---|------|
| i. | Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile. | 100% |
| ii. | Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras nacionales o garantizadas por éstas. | 100% |
| iii. | Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales o extrajeras. | 100% |
| iv. | Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro. | 100% |
| v. | Títulos de deuda de corto plazo, largo plazo y efectos de comercio o similares en el extranjero emitidos por empresas, bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras. | 100% |
| vi. | Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras nacionales. | 40% |
| vii. | Letras hipotecarias emitidas por Bancos e Instituciones Financieras. | 40% |
| viii. | Títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores. | 40% |
| ix. | Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión nacionales y extranjeros, cuyo | 40% |
| x. | objetivo sea invertir en activos de deuda | |
| xi. | Facturas inscritas en la Bolsa de Productos. | 40% |

Límite máximo de inversión respecto del emisor de cada instrumento

| | |
|---|-------------------------------------|
| /i/ Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluidos el Estado de Chile, el Banco Central o Estados o bancos centrales extranjeros: | Hasta un 25% del activo del Fondo |
| /ii/ Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile o la Tesorería General de la República: | Hasta un 100% del activo del Fondo. |

Límite máximo de inversión por grupo empresarial

Hasta un 50% del activo del Fondo.

NOTA 4 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, CONTINUACIÓN

Contratos de Derivados

Tipo de Operación.

El Fondo podrá celebrar contratos de opciones, futuros, forward, swap y credit default swap, actuando como comprador o vendedor del respectivo activo objeto. Podrá adquirir o lanzar contratos de opciones que involucren la compra o venta del respectivo activo objeto.

Por “credit default swaps” se entiende aquellos contratos de derivados de crédito en virtud de los cuales una parte compra protección sobre el riesgo de default (cesación de pagos) de determinados instrumentos de deuda, pagando un fee periódico (spread) a otra parte, la cual vende dicha protección.

Mercados.

Estas operaciones podrán ser realizadas principalmente en Chile, sin perjuicio de la posibilidad de realizarlas también en el extranjero.

Activo Objeto.

Los contratos de opciones, futuros y forward podrán celebrarse respecto de todo tipo de monedas, índices, tasas de interés e instrumentos de renta fija. Por su parte, los contratos de swap podrán celebrarse respecto de todo tipo de monedas, índices, e instrumentos de renta fija, debiendo constar por escrito. Finalmente, los credit default swaps sólo podrán celebrarse sobre instrumentos de renta fija, debiendo constar por escrito.

Finalidad Operaciones.

Estos contratos se celebrarán con el objeto de maximizar la rentabilidad del Fondo y aprovechar las variaciones que se produzcan en los mercados financieros.

Mercados y Contrapartes.

Los contratos de futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile. Por su parte, los contratos de forward y de swap podrán celebrarse fuera de los mercados bursátiles, lo que en el comercio se denomina over the counter u OTC, y tendrán como contrapartes a personas jurídicas o entidades con residencia o domicilio en Chile o en el extranjero. Los contratos de opciones deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile y, en la medida que se encuentren autorizados por la normativa aplicable, podrán celebrarse fuera de los mercados bursátiles, lo que en el comercio se denomina over the counter u OTC, y tendrán como contrapartes a personas jurídicas o entidades con residencia o domicilio en Chile o en el extranjero.

NOTA 4 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, CONTINUACIÓN

Contratos de Derivados, continuación

Limites Operaciones.

- i) La inversión total que se realice con los recursos del Fondo en la adquisición de opciones, tanto de compra como de venta, medida en función del valor de las primas de las opciones, no podrá ser superior a un 30% del activo total del Fondo;
- ii) El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra, no podrá ser superior a un 50% del activo total del Fondo. Para estos efectos, se entenderá por valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra, a la sumatoria del valor de los precios de ejercicio de las opciones lanzadas por el Fondo;
- iii) La cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuros, forwards y swaps, más la cantidad de esa moneda que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor de la moneda activo objeto, más la disponibilidad de esa moneda en la cartera contado, no podrá ser superior al 75% del activo total del Fondo;
- iv) La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuros, forwards y swaps, más la cantidad de esa moneda que se tiene derecho a vender por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá ser superior al 75% del patrimonio total del Fondo;
- v) La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado instrumento de renta fija, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar de ese activo por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, más la cantidad de ese activo que se mantenga en cartera, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el límite de 50% del activo del Fondo por emisor y por grupo empresarial y sus personas relacionadas;
- vi) La cantidad neta comprometida a vender de un determinado instrumento de renta fija, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder del 50% del activo del Fondo por emisor y por grupo empresarial y sus personas relacionadas;

NOTA 4 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, CONTINUACIÓN

Contratos de Derivados, continuación

Limites Operaciones, continuación

- vii) Para los derivados cuyo activo objeto sea tasa de interés, el monto valorizado al valor del activo objeto, de la cantidad neta comprometida a comprar, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar de ese activo por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, no podrá exceder del 70% del activo total del Fondo;
- viii) /viii/ Para los derivados cuyo activo objeto sea tasa de interés, el monto valorizado al valor del activo objeto, de la cantidad neta comprometida a vender, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, no podrá exceder del 70% del patrimonio total del Fondo;
- ix) La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado índice a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad de ese índice que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder el 70% del activo total del Fondo; y
- x) La cantidad neta comprometida a vender de un determinado índice a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese índice por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder el 70% del patrimonio del Fondo.

Para todos los efectos a que hubiere lugar, dentro de los límites máximos de inversión a que se refieren los numerales /v/ y /vi/ anteriores, quedarán comprendidos las cantidades netas comprometidas comprar o vender, respectivamente, de un determinado instrumentos de renta fija que se realice a través de credit default swap.

Operaciones de Retrocompra y Retroventa

Tipo de Operación.

El Fondo podrá realizar operaciones de venta con compromiso de compra y operaciones de compra con compromiso de venta, mediante la celebración de pactos y simultáneas. Los pactos podrán celebrarse en bolsa o fuera de ella y las simultáneas deberán celebrarse en bolsa.

NOTA 4 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, CONTINUACIÓN

Operaciones de Retrocompra y Retroventa, continuación

Mercado y Condiciones Particulares:

Estas operaciones podrán celebrarse tanto en el mercado nacional, como extranjero, con bancos, agentes de valores, corredores de bolsa y demás entidades debidamente autorizadas y fiscalizadas por la Superintendencia para el caso de contrapartes en Chile, y entidades de reconocido prestigio y solvencia en el extranjero.

Activo Objeto.

Valores de oferta pública indicados en el número 2 de la Letra B anterior del presente Reglamento Interno.

Plazos Operaciones:

Los plazos máximos establecidos en ellas para ejercer el compromiso no podrán ser superiores a 365 días.

Límite de Inversión:

Se podrá invertir en estas operaciones hasta un 70% del activo total del Fondo; siempre en cumplimiento del límite general mencionado en el B 3 de este reglamento interno.

Venta Corta y Préstamo de Valores

El Fondo podrá efectuar y recibir préstamos de los valores en los que puede invertir en virtud del presente reglamento interno y celebrar contratos de ventas cortas sobre éstos, siempre que cumplan con los requisitos que establezca la Superintendencia, de haberlos.

Para los efectos de la celebración de operaciones de ventas cortas y préstamos de valores, la posición corta máxima total que el Fondo mantenga en distintos emisores, no podrá ser superior al 50% de sus activos ni al 50% del valor del patrimonio del Fondo.

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo no podrá mantener una posición corta máxima total superior al 15% de sus activos ni al 15% del valor de su patrimonio, respecto de un mismo emisor, como asimismo no podrá mantener una posición corta máxima total superior al 50% de sus activos ni al 50% del valor de su patrimonio, respecto de un mismo grupo empresarial.

Asimismo, el Fondo no podrá utilizar para garantizar la devolución de los valores que obtenga en préstamo, con el objeto de efectuar ventas cortas, más de un 50% de sus activos ni más de un 50% del valor de su patrimonio.

Finalmente, el porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de valores ascenderá a un 50% de los activos del Fondo.

NOTA 5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La política de inversiones del fondo se define en el reglamento interno del fondo. En esta se establecen en términos generales el marco dentro del cual se definen las estrategias de inversión y apunta a acotar los riesgos en los cuales se puede incurrir. Dentro de este marco el Fondo circunscribe su accionar de acuerdo a ciertos parámetros predefinidos.

Gestión de Riesgo y Control Interno

Cartera de Inversiones

Las inversiones que se realizan para cada fondo son fundamentadas en comités de inversiones por área, a partir de cuales, y de acuerdo a las condiciones de mercado, los Portfolio Managers dan las instrucciones de compra o venta al back office.

El Back Office revisa diariamente que las inversiones realizadas por los Portfolio Managers cumplan los límites y condiciones establecidas en el reglamento interno del fondo.

El comité de Riesgo monitorea los diversos parámetros de riesgo y es informado del cumplimiento los límites y controles aplicados a los fondos.

Valoración de Instrumentos

Los instrumentos de renta fija son valorizados utilizando una fuente de precios externa según contrato establecido entre la Administradora y el proveedor y un modelo con el cual se valorizan activos que son más ilíquidos que toma como referencia el desempeño de bonos de gobierno y spreads históricos.

Custodia

El 100% de los instrumentos se mantienen en custodia a través de proveedores externos independientes y especializados.

NOTA 5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

a) Riesgo de Crédito

El fondo está expuesto a riesgo de crédito asociado a la posibilidad que una entidad contraparte no sea capaz de pagar sus obligaciones. Por esto, para la gestión de este riesgo, el fondo posee una serie de límites que se controlan y monitorean diariamente con el propósito de reducir su exposición a este riesgo.

I. Activos financieros

El nivel de riesgo permitido para la cartera, es determinado por el Comité de Riesgo y es medido periódicamente e informado a las áreas competentes para su seguimiento y cumplimiento. Este nivel de riesgo se basa en las políticas y lineamientos de inversión definidas para el Fondo en su reglamento interno, detallándose los siguientes aspectos de control:

- Límite de Concentración de Emisor.
- Límite de inversión por tipo de instrumento.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no hubo ningún incumplimiento en los límites de inversión.

II. Concentración de Emisor:

La concentración de los 10 principales emisores de instrumentos financieros respecto a la Cartera del Fondo es la siguiente:

| Principales Emisores | 31-Jun-17 |
|-----------------------------------|-----------|
| Larrain Vial | 15,7% |
| Tesorería General de La Republica | 13,5% |
| Caja Los Andes | 9% |
| Salfacorp | 8,7% |
| Banco BCI | 4,9% |
| Banco Corpbanca | 4,9% |
| SMU | 4,7% |
| CMPC | 3,6% |
| Agrosuper | 3,5% |
| Banco Santander | 3,1% |

* Porcentaje sobre la cartera

III. Cuentas por Cobrar

| |
|-------------|
| Jun-17 |
| M\$-311.428 |

NOTA 5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

a) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la capacidad del Fondo de cumplir con sus compromisos de pago sin incurrir en costos financieros excesivos. Estos compromisos corresponden tanto a los pagos requeridos por las operaciones financieras propias del Fondo como por los requerimientos de disminución de capital (rescates) solicitados por los aportantes.

I. Liquidez Inmediata

| | |
|--------------------|---------|
| Liquidez Inmediata | 100%(*) |
|--------------------|---------|

(*) Considera caja e instrumentos de mayor liquidez.

El Fondo tendrá como política que a lo menos un 15% de los activos serán activos de alta liquidez. Los activos que el Fondo considera como líquidos corresponden a cuotas de fondos mutuos nacionales que sean susceptibles de ser rescatadas diariamente sin restricción alguna, pactos a menos de 180 días, títulos de deuda con menos de dos años de plazo de vencimiento, depósitos a plazo a menos de un año y títulos de deuda soberanos.

El Fondo mantendrá el indicado nivel de liquidez con el propósito de contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones en relación a las operaciones que realice, el pago de rescates de cuotas y beneficios.

II. Vencimientos de activos financieros:

El Fondo está expuesto a riesgo de liquidez relacionado al vencimiento activos financieros. Éste es gestionado a través de análisis constantes de la calidad crediticia de las empresas emisoras.

Flujo de caja de los principales vencimientos de los instrumentos financieros que posee el fondo:

| | |
|--------------|------------|
| | 0- 90 días |
| Derivados FW | M\$0 |

b) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado o financiero está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio de inversiones del Fondo. Este riesgo depende fundamentalmente de la volatilidad de los retornos de los diferentes tipos de activos financieros y de la correlación de sus factores de riesgo (precios, tipos de cambio y tasas de interés).

NOTA 5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

b) Riesgo de Mercado, continuación

El riesgo de mercado se controla indirectamente a través de los límites de inversión o concentraciones específicas para los distintos tipos de emisores o instrumentos elegibles o autorizados para el Fondo.

I. Países:

La distribución por zona geográfica de las principales inversiones del Fondo es la siguiente:

| País | Mar-17 |
|-------|--------|
| Chile | 100% |
| Otro | 0% |

II. Monedas:

La moneda funcional del Fondo corresponde al peso chileno.

La distribución de las monedas de origen de los instrumentos en que invierte el Fondo, es el siguiente:

| Moneda | Mar-2017 |
|--------|----------|
| CLP | 91,1%% |
| USD | 8,9% |

III. Instrumentos derivados

El fondo está expuesto a este tipo de riesgo dado a que en su cartera posee contratos por estos tipos de instrumentos.

Riesgo Operacional

El capital del fondo está representado por las cuotas emitidas y pagadas. El importe del mismo puede variar por nuevas emisiones de cuotas acordadas en Asamblea de Aportantes y por disminuciones de capital de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo. El objetivo del Fondo cuando administra capital, es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los aportantes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Estimación del Valor Razonable

Todos los instrumentos se valorizan diariamente a valor de mercado utilizando los precios de las acciones observados en bolsas nacionales y la información provista por proveedores especializados para todos los otros instrumentos a partir de datos observados en bolsa.

NOTA 6 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 31 de diciembre de 2016:

| Concepto | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Efectivo en bancos | 635.078 | 3.139.289 |
| Total | 635.078 | 3.139.289 |

Apertura por moneda

| Apertura por moneda | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| CLP | 628.187 | 2.890.824 |
| USD | 6.891 | 248.465 |
| Total | 635.078 | 3.139.289 |

NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

(a) Activos

| Concepto | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Títulos de renta variable | | |
| - Cuota de Fondo mutuo | 762.040 | - |
| Títulos de Deuda | | |
| - Bonos registrados | 6.223.310 | 4.845.108 |
| - Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales | 958.917 | 297.674 |
| Otras Inversiones | | |
| - Derechos por operaciones con instrumentos derivados | 4.271 | 955 |
| Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 7.948.538 | 5.143.737 |

NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, CONTINUACIÓN

(b) Efectos en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:

| Concepto | 30.06.2017 M\$ | 30.06.2016 M\$ |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Resultados realizados | 114.978 | 23.432 |
| Resultados no realizados | 67.955 | 88.076 |
| Total utilidades netas | 182.933 | 111.508 |

(c) Composición de la cartera

| Instrumento | <u>Al 30 de junio de 2017</u> | | | | <u>Al 31 de diciembre de 2016</u> | | | |
|--|--------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------|--|-------------------|------------------|-----------------------------------|
| | Nacional | Extranjero | Total | % del Total de Activos | Nacional | Extranjero | Total | % del Total de Activos |
| Títulos de renta variable | | | | | | | | |
| - Cuota de Fondo mutuo | 762.040 | - | 762.040 | 8,8778% | | | | |
| Títulos de Deuda | | | | | | | | |
| - Bonos registrados | 6.223.310 | - | 6.223.310 | 72,5022% | 4.845.108 | - | 4.845.108 | 52,9969% |
| - Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales | 958.917 | - | 958.917 | 11,1715% | 297.674 | - | 297.674 | 3,2560% |
| Otras Inversiones | | | | | | | | |
| - Derechos por operaciones con instrumentos derivados | 4.271 | - | 4.271 | 0,0498% | 955 | - | 955 | 0,0104% |
| Total | 7.948.538 | - | 7.948.538 | 92,6013% | 5.143.737 | - | 5.143.737 | 56,2633% |

NOTA 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:

| Movimientos | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01 de enero | 5.143.737 | - |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | 67.955 | 131.108 |
| Adiciones | 26.982.030 | 71.009.229 |
| Ventas | (24.245.184) | (65.996.600) |
| Total | 7.948.538 | 5.143.737 |

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 30 de junio de 2017 y diciembre de 2016, el fondo no presenta activos financieros valorizados a costo amortizado:

NOTA 9 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Fondo no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

NOTA 10 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Fondo no presenta saldo en el rubro propiedades de inversión.

NOTA 11 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Detalle al 30 de junio de 2017

| Conceptos | Fecha vencimiento | Contraparte | 30.06.2017 M\$ |
|------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------------|
| Forward | 12-02-2018 | Banco de Chile | 14.414 |
| Total | | | 14.414 |

Detalle al 31 de diciembre de 2016

| Conceptos | Fecha vencimiento | Contraparte | 31.12.2016 M\$ |
|------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------------|
| Forward | 21-02-2017 | Banco de Chile | 2.425 |
| Total | | | 2.425 |

NOTA 12 PRÉSTAMOS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo no presenta préstamos.

NOTA 13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

| Conceptos | 30.06.2017 M\$ | 31.12.2016 M\$ |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por cobrar | - | 859.226 |
| Total | - | 859.226 |

Detalle al 30 de junio de 2017

Al 30 de junio de 2017, el Fondo no presenta cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

Detalle al 31 de diciembre de 2016

| Conceptos | RUT | Nombre entidad | País | Moneda | Tasa nominal | Tasa efectiva | Tipo amortización | Vencimientos | | | Total M\$ |
|--------------|--------------|-----------------------------------|-------|--------|--------------|---------------|-------------------|-----------------|-----------------|------------------|----------------|
| | | | | | | | | Hasta 1 mes M\$ | 1 a 3 meses M\$ | 3 a 12 meses M\$ | |
| Deudores | 96.571.220-8 | Banchile Corredores de Bolsa S.A. | Chile | Pesos | - | - | - | 859.226 | - | - | 859.226 |
| Total | | | | | | | | 859.226 | - | - | 859.226 |

NOTA 13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES, CONTINUACIÓN

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones:

| Conceptos | 30.06.2017 M\$ | 31.12.2016 M\$ |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar | 496.173 | 8.154 |
| Total | 496.173 | 8.154 |

Detalle al 30 de junio de 2017

| Conceptos | RUT | Nombre entidad | País | Moneda | Tasa nominal | Tasa efectiva | Tipo amortización | Vencimientos | | | Total M\$ |
|----------------------------|--------------|---|-------|--------|--------------|---------------|-------------------|-----------------|-----------------|------------------|----------------|
| | | | | | | | | Hasta 1 mes M\$ | 1 a 3 meses M\$ | 3 a 12 meses M\$ | |
| Obligación por pagar pacto | 96.665.450-3 | Itau Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. | Chile | Pesos | - | - | - | 479.250 | - | - | 479.250 |
| Auditoria | 80.276.200-3 | Deloitte Auditores Y Consultores Limitada | Chile | Pesos | - | - | - | 5.930 | - | - | 5.930 |
| Legales y notariales | 76.355.931-9 | Asesorías HD Limitada | Chile | Pesos | - | - | - | 3.272 | - | - | 3.272 |
| Valorizador | | | Chile | Pesos | - | - | - | 271 | - | - | 271 |
| DVC Registro | 96.964.310-3 | DCV Registros S.A | Chile | Pesos | - | - | - | 1.492 | - | - | 1.492 |
| Arriendo terminal BCS | 90.249.000-0 | Bolsa de Comercio de Santiago | Chile | Pesos | - | - | - | 525 | - | - | 525 |
| Publicaciones | 76.462.546-3 | Riskamerica | Chile | Pesos | - | - | - | 433 | - | - | 433 |
| Market Maker | 91.999.000-7 | Larraín Vial | Chile | Pesos | - | - | - | 5.000 | - | - | 5.000 |
| Total | | | | | | | | 496.173 | - | - | 496.173 |

NOTA 13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES, CONTINUACIÓN

(a) Cuentas y documentos por pagar por operaciones, continuación:

Detalle al 31 de diciembre de 2016

| Conceptos | RUT | Nombre entidad | País | Moneda | Tasa nominal | Tasa efectiva | Tipo amortización | Vencimientos | | | Total M\$ |
|-----------------------|--------------|---|-------|--------|--------------|---------------|-------------------|-----------------|-----------------|------------------|--------------|
| | | | | | | | | Hasta 1 mes M\$ | 1 a 3 meses M\$ | 3 a 12 meses M\$ | |
| Auditoria | 80.276.200-3 | Deloitte Auditores Y Consultores Limitada | Chile | Pesos | - | - | - | 5.253 | - | - | 5.253 |
| Legales y notariales | 76.355.931-9 | Asesorías HD Limitada | Chile | Pesos | - | - | - | 889 | - | - | 889 |
| Valorizador | - | - | Chile | Pesos | - | - | - | 656 | - | - | 656 |
| DVC Registro | 96.964.310-3 | DCV Registros S.A | Chile | Pesos | - | - | - | 570 | - | - | 570 |
| Arriendo terminal BCS | 90.249.000-0 | Bolsa de Comercio de Santiago | Chile | Pesos | - | - | - | 525 | - | - | 525 |
| Publicaciones | 76.462.546-3 | Riskamerica | Chile | Pesos | - | - | - | 261 | - | - | 261 |
| Total | | | | | | | | 8.154 | - | - | 8.154 |

NOTA 14 REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

| Conceptos | 30.06.2017 M\$ | 31.12.2016 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar con Sociedad Administradora | 6.015 | 6.083 |
| Total | 6.015 | 6.083 |

El saldo de esta cuenta corresponde a la comisión de administración devengada por el fondo durante el mes de junio de 2017 que será pagada a la Sociedad Administradora durante los primeros cinco días del mes siguiente.

NOTA 15 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

a) Otros documentos y cuentas por cobrar:

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo no mantiene operaciones clasificadas en otros documentos y cuentas por cobrar.

b) Otros documentos y cuentas por pagar:

| Conceptos | 30.06.2017 M\$ | 31.12.2016 M\$ |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Back Office | 5.067 | 7.602 |
| Dividendos provisorios por pagar | - | 29.600 |
| Total | 5.067 | 37.202 |

NOTA 16 OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

i) Otros activos

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo no mantiene operaciones clasificadas en otros activos.

ii) Otros pasivos

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo de Inversión no mantiene operaciones clasificadas en otros pasivos.

NOTA 17 INTERESES Y REAJUSTES

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el detalle de intereses y reajustes es el siguiente:

| Conceptos | 30.06.2017 M\$ | 30.06.2016 M\$ | 01.04.2017 al 30.06.2017 M\$ | 01.04.2016 al 30.06.2016 M\$ |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---|---|
| Efectivo y efectivo equivalente | - | - | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado | 69.961 | 15.104 | 53.296 | 13.243 |
| Activos financieros a costo amortizado | (1.098) | - | (1.098) | - |
| Total | 68.863 | 15.104 | 52.198 | 13.243 |

NOTA 18 CUOTAS EMITIDAS

Según lo establecido en su reglamento interno el Fondo es un Fondo de Inversión Rescatable, que permite a sus aportantes el rescate total y permanente de sus cuotas, por lo que no contempla la emisión de cuotas.

Al 30 de junio de 2017:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes Al 30 de junio de 2017 es el siguiente:

Serie A:

| Emisión vigente | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 30/06/2017 | - | 6.287.006 | 6.287.006 | 6.287.006 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|----------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Saldo de inicio 01.01.2017 | - | 5.321.385 | 5.321.385 | 5.321.385 |
| Emisiones del período | - | 1.137.884 | 1.137.884 | 1.137.884 |
| Transferencias (*) | - | 707.708 | 707.708 | 707.708 |
| Disminuciones | - | (172.263) | (172.263) | (172.263) |
| Saldo al cierre 30.06.2017 | - | 6.287.006 | 6.287.006 | 6.287.006 |

(*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Serie G:

| Emisión vigente | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 30/06/2017 | - | 1.469.487 | 1.469.487 | 1.469.487 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|----------------------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| Saldo de inicio 01.01.2017 | - | 3.501.283 | 3.501.283 | 3.501.283 |
| Emisiones del período | - | 1.469.487 | 1.469.487 | 1.469.487 |
| Transferencias (*) | - | 1.450.785 | 1.450.785 | 1.450.785 |
| Disminuciones | - | (3.501.283) | (3.501.283) | (3.501.283) |
| Saldo al cierre 30.06.2017 | - | 1.469.487 | 1.469.487 | 1.469.487 |

(*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

NOTA 18 CUOTAS EMITIDAS, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2016:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes Al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Serie A:

| Emisión vigente | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 31/12/2016 | - | 5.321.385 | 5.321.385 | 5.321.385 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|----------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Saldo de inicio 01.01.2016 | - | - | - | - |
| Emisiones del período | - | 5.665.136 | 5.665.136 | 5.665.136 |
| Transferencias (*) | - | 4.616.828 | 4.616.828 | 4.616.828 |
| Disminuciones | - | (343.751) | (343.751) | (343.751) |
| Saldo al cierre 31.12.2016 | - | 5.321.385 | 5.321.385 | 5.321.385 |

(*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Serie G:

| Emisión vigente | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 31/12/2016 | - | 3.501.283 | 3.501.283 | 3.501.283 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|----------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Saldo de inicio 01.01.2016 | - | - | - | - |
| Emisiones del período | - | 3.501.283 | 3.501.283 | 3.501.283 |
| Transferencias (*) | - | 3.501.283 | 3.501.283 | 3.501.283 |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Saldo al cierre 31.12.2016 | - | 3.501.283 | 3.501.283 | 3.501.283 |

(*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

NOTA 19 VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo de Inversión no presenta valor económico de la cuota.

NOTA 20 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo de Inversión no tiene inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión.

NOTA 21 EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en normativa vigente y reglamento Interno del Fondo.

NOTA 22 GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el fondo no presenta gravámenes y prohibiciones.

NOTA 23 CUSTODIA DE VALORES

Al 30 de junio de 2017, el fondo presenta la siguiente custodia de valores:

| Entidades | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
|--|----------------------|---|--------------------------------|----------------------|--|--------------------------------|
| | Monto custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre total activo del Fondo | Monto custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | % sobre total activo del Fondo |
| Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora | 5.643.944 | 71,0061% | 65,7525% | - | - | - |
| Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias | 1.538.283 | 19,3530% | 17,9212% | - | - | - |
| Otras entidades | 766.311 | 9,6409% | 8,9276% | - | - | - |
| Total cartera de inversiones en custodia | 7.948.538 | 100.0000% | 92,6013% | | | |

NOTA 23 CUSTODIA DE VALORES, CONTINUACIÓN.

Al 31 de diciembre de 2016, el fondo presenta la siguiente custodia de valores:

| Entidades | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
|--|----------------------|---|--------------------------------|----------------------|--|--------------------------------|
| | Monto custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre total activo del Fondo | Monto custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | % sobre total activo del Fondo |
| Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora | 5.008.459 | 97.3700% | 54.7836% | - | - | - |
| Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias | 134.323 | 2.6114% | 1.4693% | - | - | - |
| Otras entidades | 955 | 0.0186% | 0.0104% | - | - | - |
| Total cartera de inversiones en custodia | 5.143.737 | 100.0000% | 56.2633% | | | |

NOTA 24 REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Al 30 de junio de 2017:

En Asamblea Ordinaria de Aportantes, celebrada con fecha xx de xx de 2017, se acordó distribuir un dividendo definitivo de M\$ 98.664, con fecha de pago xx de xx de 2017.

| Fecha de distribución | Monto por cuota \$ | Monto total distribuido M\$ | Tipo de dividendo |
|-----------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------|
| xxxx | xxxxx | 98.664 | Definitivo |

NOTA 25 RENTABILIDAD DEL FONDO

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de la rentabilidad del fondo es el siguiente:

Serie A

| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|-------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| | Período Actual | Últimos 12 Meses(**) | Últimos 24 Meses(**) |
| Nominal | 0,7776% | 2,5209% | - |
| Real (*) | (0,4209)% | 0,1639% | - |

(*) Para el cálculo de la rentabilidad Real del Fondo se incorporan a la rentabilidad nominal los valores de la Unidad de Fomento, a fin de descontar el valor de la inflación de los periodos calculados.

(**) Los valores cuota utilizados para el cálculo de la rentabilidad acumulada, no incluyen ajustes por dividendos distribuidos a los Aportantes.

Serie G

| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|-------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| | Período Actual | Últimos 12 Meses(**) | Últimos 24 Meses(**) |
| Nominal | (0,2516)% | 1,7419% | - |
| Real (*) | (1,4378)% | (0,5971)% | - |

(*) Para el cálculo de la rentabilidad Real del Fondo se incorporan a la rentabilidad nominal los valores de la Unidad de Fomento, a fin de descontar el valor de la inflación de los periodos calculados.

(**) Los valores cuota utilizados para el cálculo de la rentabilidad acumulada, no incluyen ajustes por dividendos distribuidos a los Aportantes.

NOTA 26 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 Mercado de Valores.

(a) Remuneración por Administración

La Remuneración Fija Mensual de la Administradora se aplicará al valor promedio mensual del activo del Fondo. Para estos efectos, se considerará el valor de mercado de los activos conforme con la legislación pertinente. La comisión fija se pagará mensualmente del Fondo dentro de los primeros 5 días hábiles bursátiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la comisión que se deduce, sin perjuicio que se calculará y provisionará diariamente.

| Serie | Remuneración Fija Anual |
|-------|--------------------------------|
| A | Hasta un 0,084% (IVA Incluido) |
| G | Hasta un 0,040% (IVA Incluido) |

| Concepto | 30.06.2017 M\$ | 30.06.2016 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Remuneración por Administración del ejercicio | 32.365 | 12.622 |
| Total | 32.365 | 12.622 |

Quedando los siguientes saldos pendientes de pago:

| Conceptos | 30.06.2017 M\$ | 31.12.2016 M\$ |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Remuneración por Pagar | 6.015 | 6.083 |

NOTA 26 PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, Entidades Relacionadas a la misma y otros

La administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación.

Por el ejercicio terminado el 30 de junio de 2017, el detalle es el siguiente:

| Tenedor | % Sobre cuotas emitidas y pagadas al inicio del ejercicio | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$ | % Sobre cuotas emitidas y pagadas al cierre del ejercicio |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---|
| Sociedad Administradora (*) | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | - | - | 2.582 | - | 2.582 | 2.668 | 0,03% |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | - | - | - | - | - | - | - |

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, el detalle es el siguiente:

| Tenedor | % Sobre cuotas emitidas y pagadas al inicio del ejercicio | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$ | % Sobre cuotas emitidas y pagadas al cierre del ejercicio |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---|
| Sociedad Administradora (*) | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | - | 2582 | 772 | - | 3.354 | 3.509 | 0,03% |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | - | - | - | - | - | - | - |

NOTA 27 GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO

Al 30 de junio de 2017, el detalle de la garantía constituida es el siguiente:

| Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (desde - hasta) |
|--------------------|---|------------------------------------|----------|--------------------------|
| Póliza de Garantía | Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., | Banco BICE | 10.000 | 15-01-2016 al 10-01-2017 |

NOTA 28 COSTOS DE TRANSACCIÓN

| Tipo de gasto | 30.06.2017 M\$ | 30.06.2016 M\$ | 01.04.2017 al 30.06.2017 M\$ | 01.04.2017 al 30.06.2016 M\$ |
|-------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Comisiones de corretaje | 4.122 | 7.588 | 2.341 | 6.752 |
| Total | 4.122 | 7.588 | 2.341 | 6.752 |

NOTA 29 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el detalle de otros gastos de operación es el siguiente:

| Tipo de gasto | 30.06.2017 M\$ | 30.06.2016 M\$ | 01.01.2017 al 30.06.2017 M\$ | 11.03.2016 al 30.06.2016 M\$ |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Gastos backoffice | 9.454 | - | 4.747 | - |
| Gastos de auditoria | 2.758 | - | 1.392 | - |
| Gastos abogados | 2.384 | - | 1.197 | - |
| Gastos DCV registros uf | 2.458 | - | 1.234 | - |
| Gastos publicaciones | 945 | - | 474 | - |
| Gastos valorizador | 945 | - | 474 | - |
| Gastos market maker | 5.105 | - | 2.563 | - |
| Gastos arriendo terminal BCS | 51 | - | 51 | - |
| Gastos bloomberg | 936 | - | 936 | - |
| Total | 25.036 | - | 13.017 | - |
| % sobre el activo del Fondo | 0,2917% | - | 0,1516% | - |

NOTA 30 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

A continuación se presenta la información estadística de cuotas, al último día de cada mes del período que se informa, de acuerdo al siguiente cuadro:

Detalle al 30 de junio de 2017:

Serie A

| Mes | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
|---------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| Enero | 1.036,8687 | 1.036,8687 | 5.518.577 | 11 |
| Febrero | 1.042,4148 | 1.042,4148 | 5.639.921 | 11 |
| Marzo | 1.046,5681 | 1.046,5681 | 5.636.243 | 11 |
| Abril | 1.055,0797 | 1.055,0797 | 6.231.492 | 13 |
| Mayo | 1.054,7860 | 1.054,7860 | 6.228.850 | 12 |
| Junio | 1.041,2929 | 1.041,2929 | 6.546.615 | 13 |

Serie G

| Mes | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
|-----------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| Enero | - | - | - | - |
| Febrero | - | - | - | - |
| Marzo (*) | 1.034,9595 | 1.034,9595 | 1.501.504 | 1 |
| Abril | 1.043,8651 | 1.043,8651 | 1.514.424 | 1 |
| Mayo | 1.044,0448 | 1.044,0448 | 1.514.685 | 1 |
| Junio | 1.031,1981 | 1.031,1981 | 1.515.332 | 1 |

Detalle al 31 de diciembre de 2016:

Serie A

| Mes | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
|---------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| Enero | - | - | - | - |
| Febrero | - | - | - | - |
| Marzo | 1.002,1869 | 1.002,1869 | 2.120.439 | 8 |
| Abril | 1.005,3615 | 1.005,3615 | 2.935.606 | 8 |
| Mayo | 1.011,3748 | 1.011,3748 | 3.271.662 | 11 |
| Junio | 1.015,6889 | 1.015,6889 | 3.587.958 | 8 |
| Julio | 1.018,8910 | 1.018,8910 | 3.547.173 | 8 |
| Agosto | 1.025,5521 | 1.025,5521 | 4.492.269 | 8 |
| Septiembre | 1.029,6664 | 1.029,6664 | 5.501.571 | 9 |
| Octubre | 1.028,9392 | 1.028,9392 | 5.515.685 | 9 |
| Noviembre | 1.024,5350 | 1.024,5350 | 5.464.204 | 9 |
| Diciembre (*) | 1.033,2583 | 1.033,2583 | 5.498.365 | 11 |

(*) El valor cuota Al 31 de diciembre de 2016 no considera la provisión por dividendos.

NOTA 30 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, CONTINUACIÓN.

Detalle al 31 de diciembre de 2016, continuación:

Serie G

| Mes | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
|---------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| Enero | - | - | - | - |
| Febrero | - | - | - | - |
| Marzo | - | - | - | - |
| Abril | 1.002,3777 | 1.002,3777 | 3.509.608 | 1 |
| Mayo | 1.008,8137 | 1.008,8137 | 3.532.142 | 1 |
| Junio | 1.013,5431 | 1.013,5431 | 3.548.701 | 1 |
| Julio | 1.017,1902 | 1.017,1902 | 3.561.471 | 1 |
| Agosto | 1.024,2657 | 1.024,2657 | 3.586.244 | 1 |
| Septiembre | 1.028,8328 | 1.028,8328 | 3.602.235 | 1 |
| Octubre | 1.028,5630 | 1.028,5630 | 3.601.290 | 1 |
| Noviembre | 1.024,6177 | 1.024,6177 | 3.587.477 | 1 |
| Diciembre (*) | 1.033,7991 | 1.033,7991 | 3.619.623 | 1 |

(*) El valor cuota Al 31 de diciembre de 2016 no considera la provisión por dividendos.

NOTA 31 CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo no presenta información consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

NOTA 32 OPERACIONES DE VENTA CON COMPROMISO DE RETROCOMPRA Y DE COMPRA CON COMPROMISO DE RETROVENTA.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, El Fondo de Inversión no presenta operaciones de venta con compromiso de retrocompra y de compra con compromiso de retroventa.

NOTA 33 SANCIONES

Durante el ejercicio finalizado Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no ha sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizado

NOTA 34 HECHOS POSTERIORES

Durante el periodo finalizado al 30 de junio del 2017, el Fondo no ha presentado hechos posteriores.

NOTA 35 HECHOS RELEVANTES

Durante el periodo finalizado al 30 de junio del 2017, el Fondo no ha presentado hechos relevantes.

Al 30 de junio de 2017 y 2016

(A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES 30 DE JUNIO DE 2017

| Descripción | Monto invertido | | | % Invertido sobre activo del Fondo |
|---|------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|
| | Nacional M\$ | Extranjero M\$ | Total M\$ | |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos mutuos | 762.040 | - | 762.040 | 8,8778 |
| Cuotas de Fondos de inversión | - | - | - | - |
| Certificados de depósitos de valores (CDV) | - | - | - | - |
| Títulos que representen productos | - | - | - | - |
| Otros títulos de renta variable | - | - | - | - |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | - | - | - | - |
| Cartera de créditos o de cobranzas | - | - | - | - |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales | 958.917 | - | 958.917 | 11,1715 |
| Otros títulos de deuda | 6.223.310 | - | 6.223.310 | 72,5022 |
| Acciones no registradas | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos de inversión privados | - | - | - | - |
| Títulos de deuda no registrados | - | - | - | - |
| Bienes raíces | - | - | - | - |
| Proyectos en desarrollo | - | - | - | - |
| Deudores por operaciones de leasing | - | - | - | - |
| Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias | - | - | - | - |
| Otras inversiones | 4.271 | - | 4.271 | 0,0498 |
| Total | 7.948.538 | - | 7.948.538 | 92,6013 |

(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS

| Descripción | 30.06.2017 M\$ | 30.06.2016 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES | 114.978 | 23.432 |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Enajenación de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Enajenación de cuotas de Fondos mutuos | 18.085 | 6.182 |
| Enajenación de Certificados de Depósito de Valores | - | - |
| Dividendos percibidos | - | - |
| Enajenación de títulos de deuda | 28.030 | 2.146 |
| Intereses percibidos en títulos de deuda | 69.961 | 15.104 |
| Enajenación de bienes raíces | - | - |
| Arriendo de bienes raíces | - | - |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | (1.098) | - |
| Otros | - | - |
| PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES | (879) | (1.671) |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos | (879) | - |
| Valorización de certificados de Depósitos de Valores | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | (1.671) |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |
| UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES | 68.834 | 89.747 |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos | - | - |
| Valorización de Certificados de Depósito de Valores | - | - |
| Dividendos devengados | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | 9.226 | 51.118 |
| Intereses devengados de títulos de deuda | 59.608 | 38.629 |
| 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 | (62.314) | (20.305) |
| Costos financieros | (791) | (95) |
| Comisión de la Sociedad Administradora | (32.365) | (12.622) |
| Remuneración del comité de vigilancia | - | - |
| Gastos operacionales de cargo del Fondo | (4.122) | (7.588) |
| Otros gastos | (25.036) | - |
| Diferencias de cambio | 12.220 | 2.489 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | 132.839 | 93.692 |

(C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

| Descripción | 30.06.2017 M\$ | 30.06.2016 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES | | |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO | 51.785 | 1.456 |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones | 114.978 | 23.432 |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos) | (879) | (1.671) |
| Gastos del ejercicio (menos) | (62.314) | (20.305) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos) | - | - |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos) | - | - |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | 2 | - |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida | 2 | - |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial | 98.666 | - |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio | - | - |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos) | - | - |
| Dividendos definitivos declarados (menos) | (98.664) | - |
| Pérdida devengada acumulada (menos) | - | - |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos) | - | - |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más) | - | - |
| Ajuste a resultado devengado acumulado | - | - |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR | 51.787 | 1.456 |