



Fondo De Inversión HMC IFB

Capital Preferente II

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.
RUT Auditores : 83.110.800-2
Member of Grant Thornton International

Informe de los auditores independientes

A los Señores Aportantes de:

Fondo de Inversión HMC IFB Capital Preferente II

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión HMC IFB Capital Preferente II, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados integrales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

HMC S.A. Administradora General de Fondos es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera, emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) descritas en Nota 2 a) a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

Surlatina Auditores Ltda.

National office
A. Barros Errázuriz 1954, Piso 18
Santiago
Chile

T +56 2 651 3000
F +56 2 651 3033
E gt.chile@cl.gt.com
www.grantthornton.cl

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión HMC IFB Capital Preferente II al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Énfasis en un asunto

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

Otros asuntos

Con fecha 2 de julio de 2019, en Junta extraordinaria de Accionistas, se acordó la modificación del nombre de la Sociedad Administradora a HMC S.A. Administradora General de Fondos (antes Nevasa HMC S.A. Administradora General de Fondos).

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 del Fondo de Inversión HMC IFB Capital Preferente II, fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 28 de marzo de 2019.

Otros asuntos - Estados complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de cartera de inversiones, el estado de resultados devengados y realizados y estado de utilidad para la distribución de dividendos contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración del Fondo y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria al 31 de diciembre de 2019 se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

Santiago, Chile
09 de abril de 2020

Marco Opazo Herrera
Socio



Indice

	Página
Estados de Situación Financiera Clasificados	3
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas Explicativas	
Nota 1 Información General	8
Nota 2 Bases de Preparación.....	9
Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados	10
Nota 4 Cambios Contables	17
Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables.....	17
Nota 6 Política de Inversión del Fondo.....	26
Nota 7 Administración de Riesgos.....	30
Nota 8 Juicios y Estimaciones Contables Críticas	38
Nota 9 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	39
Nota 10 Activos Financieros a valor razonable con Efecto en Otros Resultados Integrales	39
Nota 11 Activos Financieros a Costo Amortizado	40
Nota 12 Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación.....	42
Nota 13 Propiedades de Inversión	44
Nota 14 Cuentas y documentos por cobrar o pagar por operaciones	44
Nota 15 Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados	44
Nota 16 Préstamos	44
Nota 17 Otros Pasivos Financieros	44
Nota 18 Otros documentos y cuentas por cobrar y pagar	45
Nota 19 Ingresos Anticipados.....	45
Nota 20 Otros Activos y Otros Pasivos	45
Nota 21 Intereses y Reajustes	46
Nota 22 Instrumentos Financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura	46

Indice

Nota 23	Efectivo y Equivalentes al Efectivo	46
Nota 24	Cuotas Emitidas	47
Nota 25	Reparto de Beneficios a los Aportantes.....	49
Nota 26	Rentabilidad del Fondo	50
Nota 27	Valor económico de la Cuota.....	50
Nota 28	Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión	50
Nota 29	Excesos de Inversión.....	50
Nota 30	Gravámenes y prohibiciones	50
Nota 31	Custodia de Valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)	51
Nota 32	Partes Relacionadas	51
Nota 33	Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo	52
Nota 34	Otros Gastos de Operación.....	53
Nota 35	Información estadística	54
Nota 36	Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas.....	56
Nota 37	Sanciones	57
Nota 38	Hechos Posteriores	57
A	RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.....	58
B	ESTADOS DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO	59
C	ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS.....	60

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

Estados de Situación Financiera Clasificados

al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo (+)	23	23.500	12.858
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)	9 (a)	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía (+)	10	-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)	11 (a)	3.099.181	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)	14 (a)	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)	18 (a)	1.673	-
Otros activos (+)	20 (a)	-	-
Total activos corrientes		3.124.354	12.858
Activos No Corrientes			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)	11 (a)	2.278.212	6.024.804
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)	14 (a)	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)	18 (a)	-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación (+)	12 (b)	1.702.820	2.511.162
Propiedades de Inversión (+)	13	-	-
Otros activos (+)	20 (a)	-	-
Total Activos No Corrientes (+)		3.981.032	8.535.966
Total Activo (+)		7.105.386	8.548.824

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

Estados de Situación Financiera Clasificados

al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)	15	-	-
Préstamos (+)	16	-	-
Otros Pasivos Financieros (+)	17	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)	14 (b)	-	-
Remuneraciones sociedad administradora (+)	33 (ii)	6.747	9.032
Otros documentos y cuentas por pagar (+)	18 (b)	8.693	225.955
Ingresos anticipados (+)	19	-	-
Otros pasivos (+)	20 (b)	-	-
Total Pasivos Corrientes (+)		15.440	234.987
Pasivos No Corrientes			
Préstamos (+)	16	-	-
Otros Pasivos Financieros (+)	17	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)	14 (b)	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar (+)	18 (b)	-	-
Ingresos anticipados (+)	19	-	-
Otros pasivos (+)	20 (b)	-	-
Total Pasivos No Corrientes (+)		-	-
PATRIMONIO NETO			
Aportes (+)		6.391.009	7.957.280
Otras Reservas (+)		-	-
Resultados Acumulados (+ ó -)		505.907	57.949
Resultado del ejercicio (+ ó -)		619.030	511.958
Dividendos provisorios (-)		(426.000)	(213.350)
Total Patrimonio Neto (+ ó -)		7.089.946	8.313.837
Total Patrimonio y Pasivos (+)		7.105.386	8.548.824

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II
Estados de Resultados Integrales

al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes (+)	21	450.521	424.173
Ingresos por dividendos (+)	12	266.087	113.419
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo (+ ó -)		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros valor razonable con efecto en resultados (+ ó -)	9 (b)	-	-
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)	9 (b)	-	2.577
Resultado por venta de inmuebles (+)		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces (+)		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -)		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)	12	108.586	111.547
Otros (+ ó -)		(66.930)	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación (+ ó -)		758.264	651.716
GASTOS			
Depreciaciones (-)		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia (-)		(5.096)	-
Comisión de administración (-)	33 (a i)	(91.172)	(89.106)
Honorarios por custodia y administración (-)		-	-
Costos de transacción (-)		-	-
Otros gastos de operación (-)	35	(42.966)	(50.652)
Total gastos de operación (-)		(139.234)	(139.758)
Utilidad/(pérdida) de la operación (+ ó -)		619.030	511.958
Costos financieros (-)		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto (+ ó -)		619.030	511.958
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-)		-	-
Resultado del ejercicio (+ ó -)		619.030	511.958
Otros resultados integrales:			
Cobertura de Flujo de Caja (+)		-	-
Ajustes por Conversión (+ ó -)		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -)		-	-
Total de otros resultados integrales (+ ó -)		-	-
Total Resultado Integral (+ ó -)		619.030	511.958

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

31-12-2019

	Aportes	Otras reservas					Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otros	Total otras reservas				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicio	7.957.280	-	-	-	-	-	57.949	511.958	(213.350)	8.313.837
Distribución	-	-	-	-	-	-	511.958	(511.958)	-	-
Subtotal	7.957.280	-	-	-	-	-	569.907	-	(213.350)	8.313.837
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reparto de patrimonio	(1.566.271)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.566.271)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	(64.000)	-	(426.000)	(490.000)
Resultados integrales del ejercicio										
Resultado de ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	619.030	-	619.030
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	213.350	213.350
Saldo final	6.391.009	-	-	-	-	-	505.907	619.030	(426.000)	7.089.946

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

31-12-2018

	Aportes	Otras reservas					Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otros	Total otras reservas				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicio	6.520.455	-	-	-	-	-	(35.648)	218.073	(124.476)	6.578.404
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	93.597	(218.073)	124.476	-
Subtotal	6.520.455	-	-	-	-	-	57.949	-	-	6.578.404
Aportes	2.882.806	-	-	-	-	-	-	-	-	2.882.806
Reparto de patrimonio	(1.445.981)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.445.981)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	(34.476)	-	-	(34.476)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	511.958	-	511.958
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	34.476	-	(213.350)	(178.874)
Saldo final	7.957.280	-	-	-	-	-	57.949	511.958	(213.350)	8.313.837

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

Estado de Flujos de Efectivo

al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		-	-
Venta de inmuebles (+)		-	-
Compra de activos financieros (-)		(30.157.078)	(4.694.726)
Venta de activos financieros (+)		32.105.010	3.070.259
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		-	237.111
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		-	-
Dividendos recibidos (+)		266.087	113.419
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		-	-
Otros gastos de operación pagados (-)		(147.106)	(143.431)
Otros ingresos de operación percibidos (+)		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		2.066.913	(1.417.368)
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		-	-
Venta de inmuebles (+)		-	-
Compra de activos financieros (-)		-	-
Venta de activos financieros (+)		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		-	-
Dividendos recibidos (+)		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		-	-
Otros gastos de inversión pagados (-)		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos (+)		-	-
Flujo neto originado por actividades de la inversión		-	-
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento:			
Obtención de préstamos (+)		-	-
Pago de préstamos (-)		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos (+)		-	-
Pagos de otros pasivos financieros (-)		-	-
Aportes (+)		-	2.882.806
Repartos de patrimonio (-)		(1.566.271)	(1.445.981)
Repartos de dividendos (-)		(490.000)	(34.476)
Otros (+ ó -)		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(2.056.271)	1.402.349
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		10.642	(15.019)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		12.858	27.877
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		23.500	12.858

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 1 Información General

El Fondo de Inversión HMC IFB Capital Preferente II, es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Avenida Nueva Costanera N°4040 oficina 32, Vitacura.

El Fondo tiene como objetivo principal invertir sus recursos en acciones, bonos, efectos de comercio, pagarés u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero, todos los cuales no serán valores de oferta pública, emitidos por una o más sociedades anónimas cerradas o sociedades por acciones, cuyo giro principal sea la inversión de sus recursos en toda clase de activos inmobiliarios, mediante la celebración de contratos de promesa de compraventa que estén caucionados mediante póliza de seguro o boleta bancaria, conforme lo dispuesto en el artículo 138 bis de la Ley General de Urbanismo y Construcciones.

Las sociedades antes referidas no estarán sujetas a la fiscalización de la Comisión, no obstante ello, sus estados financieros anuales deberán ser auditados por empresas de auditoría externa de aquellas referidas en el Título XXVIII de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores.

El Fondo tendrá una duración de 4 años contados a partir del día en que se efectúe el depósito del presente Reglamento Interno en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que al efecto lleva la Comisión. En todo caso, dicho plazo podrá prorrogarse por una vez por un año, en caso de que así lo acuerde previamente la Asamblea Extraordinaria de Aportantes con las dos terceras partes de las cuotas suscritas y pagadas. La Asamblea que acuerde la prórroga del plazo de duración del Fondo deberá celebrarse con a lo menos diez días corridos de anticipación a la fecha de vencimiento del plazo de duración.

Durante el año 2019, se realizaron modificaciones al Reglamento Interno las cuales se encuentran detalladas en el Anexo Hechos Relevantes.

Con fecha 23 de agosto de 2016 el Fondo de Inversión inicio operaciones.

Con fecha 16 de mayo de 2016 se depositó el reglamento interno en la página de la Comisión, de acuerdo a lo requerido en la Ley 20.712.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 1 Información General, continuación

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por la sociedad HMC S.A. Administradora General (Ex – Nevasa HMC S.A. Administradora General de Fondos) de Fondos autorizada mediante Resolución Exenta N°404 de fecha 27 de junio de 2008. En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 2 de Julio 2019, se acordó la modificación del nombre de la Administradora” HMC S.A. Administradora General de Fondos”.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFICPIIB-E para la serie BP y CFICPIIR-E para la serie R.

A continuación, se detalla la Sociedad controladora directa y la controladora última del grupo:



Nota 2 Bases de Preparación

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros del Fondo de Inversión han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas en el Oficio circular N°592 de la CMF y complementarios, las que están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto por lo siguiente: No se realiza consolidación de las sociedades de las cuales el Fondo mantiene control directo, indirecto o por cualquier medio. La información de estas sociedades se presenta como inversiones valorizadas por el método de la participación.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Directorio el 9 de abril de 2020.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administradora del Fondo, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF, con las siguientes excepciones:

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el activo neto atribuible a los aportantes y el estado de flujos de efectivo. En ella se suministran descripciones, narrativas o desagregación de los estados de forma clara, relevante, fiable y comparable

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 2 Bases de preparación, continuación

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultado los cuales son valorizados a valor razonable.

(c) Período Cubierto

Los presentes Estados Financieros comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Estados de Resultados Integral, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Flujo de Efectivo por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(d) Moneda Funcional y Presentación

La administración considera el peso chileno 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. Toda información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$). 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.

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario:

(a) Activos y Pasivos Financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente, el Fondo reconoce un activo o pasivo financiero a valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

(ii) Clasificación

Inicialmente, un activo financiero de acuerdo NIIF 9 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:

- (1) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

(ii) Clasificación, continuación

- (2) 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.

Si un activo financiero no cumple estas dos condiciones, es medido a valor razonable.

El Fondo evalúa un modelo de negocio a nivel de la cartera ya que refleja mejor el modo en el que es gestionado el negocio y en que se provee información a la administración.

Al evaluar si un activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, el Fondo considera:

- (1) Las políticas y los objetivos de la administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;
- (2) Cómo evalúa la administración el rendimiento de la cartera;
- (3) Si la estrategia de la administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales;
- (4) El grado de frecuencia de ventas de activos esperadas;
- (5) Las razones para las ventas de activos; y
- (6) Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

Los activos financieros mantenidos para negociación no son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener el activo para recolectar los flujos de efectivos contractuales.

(iii) Bajas

El Fondo da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad 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.

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 la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en el resultado del ejercicio.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación

(a) Activos y Pasivos Financieros, continuación

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el balance su monto neto, cuando y sólo cuando el Fondo tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y 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 reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(vi) Medición de valor razonable

El valor razonable de un activo o 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.

(vii) Identificación y medición del deterioro

El Fondo 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 puede ser estimado con fiabilidad.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación

(b) Ingreso y Gastos por Intereses y Reajuste

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultado integrales 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 resultados integrales incluyen intereses sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado.

(c) Remuneración de la Sociedad Administradora

La Administradora tendrá derecho a percibir por la administración del Fondo y con cargo a éste una comisión de administración de hasta un 0,2975% anual (IVA incluido) para la serie BP y de hasta un 1,19% anual (IVA incluido) para la serie R, calculada sobre el total de aportes comprometidos por los aportantes al Fondo, independiente a la serie a la que pertenezca considerando tanto aquellos compromisos que hayan sido pagados como aquellos que aún no lo han sido.

La Remuneración por Administración se calculará y devengará diariamente y se deducirá mensualmente del Fondo, por períodos vencidos, dentro de los primeros 5 días hábiles del mes siguiente a aquel en que ésta se hubiere hecho exigible. Para efectos de lo anterior, la base de cálculo corresponderá a los aportes comprometidos de los Aportantes mediante contratos de promesa de suscripción de cuotas, como aquellos ya enterados por éstos al Fondo.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N° 335 de la Comisión de fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del presente Reglamento Interno corresponde a un 19% por lo que, en caso de modificarse la referida tasa, la Remuneración por Administración se actualizará según la variación que experimente el IVA, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva.

La Administradora determinará libremente la Remuneración por Administración que aplicará a cada Serie, respetando en todo caso siempre el porcentaje máximo permitido cobrar. No obstante lo anterior, la Administradora llevará un registro completo de la Remuneración por Administración aplicada a cada Serie la cual estará a disposición de los Aportantes en las oficinas de la Administradora.

(d) Ingresos por Dividendos

Los ingresos por dividendo se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago, en su moneda funcional, Pesos chilenos.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación

(e) Dividendos por Pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo al menos el 100% 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 costos y gastos devengados en el período, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 de la Ley N°20.712.

El reparto de beneficios deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual. Lo anterior, sin perjuicio de la facultad que tendrá la Administradora para efectuar la distribución de dividendos provisorios con cargo a tales resultados. En este último caso, si el monto de los dividendos provisorios excediere el monto de los beneficios netos susceptibles de ser distribuidos para el ejercicio respectivo, los dividendos provisorios que se hubieren repartido podrán ser imputados a los Beneficios Netos Percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de beneficios netos percibidos.

No obstante, lo dispuesto en el párrafo anterior, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas. Por otra parte, en caso de que hubiere pérdidas en un ejercicio, éstas serán absorbidas con utilidades retenidas.

Los dividendos serán pagados a quienes se encuentren inscritos a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago en el Registro de Aportantes. Los dividendos serán pagados en dinero.

(f) Cuentas y Documentos por Cobrar y Pagar por Operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

(g) Efectivo y Equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes menos los sobregiros bancarios. 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.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación

(h) Aportes (Capital Pagado)

Los aportes se realizarán: (i) de manera presencial en las oficinas de la Administradora o en la de sus agentes que estén debidamente autorizados para la colocación de cuotas, firmando la documentación contractual pertinente; (ii) mediante el envío de una carta dirigida al domicilio principal de la Administradora o de sus agentes; (iii) mediante el envío de un correo electrónico al ejecutivo comercial asignado en la Administradora; o (iv) tratándose de disminuciones de capital, las mismas se efectuarán en la forma, oportunidad y condiciones que señalan más adelante.

Por cada aporte que efectúe el Aportante o disminución de capital que se efectúe respecto del Fondo, se emitirá un comprobante con el detalle de la operación respectiva, incluyendo la información, cuando sea aplicable, recibida por el Fondo, la que se remitirá al Aportante a la dirección de correo electrónico que éste tenga registrada en la Administradora. En caso de que el Aportante no tuviere una dirección de correo electrónico registrada en la Administradora, dicha información será enviada por correo simple, mediante carta dirigida al domicilio que el Aportante tenga registrado en la Administradora.

Para efectos de la suscripción de cuotas, se considerará como hora de inicio de operaciones del Fondo las 9:00 horas y hora de cierre de operaciones del mismo, las 17:00 horas.

Promesas: Para los efectos de la colocación de cuotas, la Administradora podrá celebrar con cada Aportante contratos de promesa de suscripción de cuotas en los términos indicados en el artículo 37 de la Ley N°20.712, con el objeto de permitir a la Administradora contar con la flexibilidad necesaria para disponer de recursos para la inversión conforme al presente Reglamento Interno.

Los contratos de promesa deberán ser cumplidos dentro del plazo máximo de vigencia que establezca la emisión de cuotas para la colocación de las mismas.

(i) Beneficio Tributario

En el evento que el Fondo contrate los servicios de un market maker, éste pasará a acogerse al beneficio tributario establecido en el numeral segundo del artículo 107 de la Ley sobre Impuesto a la Renta de manera que, cumpliéndose los requisitos que en dicha norma legal señalan, el mayor valor obtenido en la enajenación de cuotas del Fondo con presencia bursátil, no constituirá renta.

Para efectos de lo anterior, la Administradora tendrá la obligación de distribuir entre los Aportantes la totalidad de los dividendos o distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores de los valores en que el Fondo haya invertido, durante el transcurso del ejercicio en el cual éstos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los Beneficios Netos Percibidos en el ejercicio, según dicho concepto se define en la letra e) anterior, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación

(j) 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. El Fondo no reconoce ningún pasivo contingente.

(k) Información por Segmentos

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

(l) Inversiones valorizadas por el método de la participación (Subsidiarias y Asociadas)

El Fondo ha optado por no presentar estados financieros consolidados requeridos por NIC 27 y NIIF 10, de acuerdo a las disposiciones establecidas en el Oficio Circular N° 592, por lo que las inversiones en sociedades sobre las cuales se mantiene el control directo o indirecto, se valorizan utilizando el método de la participación.

La inversión del Fondo en subsidiarias incluye el menor valor (goodwill o plusvalía comprada) identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La participación del Fondo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus subsidiarias se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes reservas de patrimonio (y se reflejan según corresponda en el estado de otros resultados integrales).

Asociadas o coligadas son todas entidades sobre las cuales el Fondo ejerce influencia significativa pero no tiene control, lo cual generalmente está acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas o coligadas se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión del Fondo en asociadas o coligadas incluye el menor valor (goodwill o plusvalía comprada) identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La participación del Fondo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus coligadas o asociadas se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes reservas de patrimonio (y se reflejan según corresponda en el estado de resultados integrales).

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 3 Principales Criterios Contables Utilizados, continuación

(I) Inversiones valorizadas por el método de la participación (Subsidiarias y Asociadas), continuación

Cuando la participación del Fondo en las pérdidas de una coligada o asociada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, el Fondo no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la coligada o asociada.

Las ganancias o pérdidas de dilución en coligadas o asociadas se reconocen en el estado de resultados.

Nota 4 Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros, respecto del año anterior.

Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables

(a) NORMAS, INTERPRETACIONES Y MODIFICACIONES QUE APLICAN DESDE EL PERIODO 2019.

Nuevas NIIF		Fecha de aplicación obligatoria
<p>NIIF 16, Arrendamientos</p> <p>El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, NIIF 16 “Arrendamientos”. La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.</p>	<p>enero 2016</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2019.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 15 ingresos procedentes de contratos con clientes antes de la fecha de aplicación inicial de esta Norma.</p>

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

(a) NORMAS, INTERPRETACIONES Y MODIFICACIONES QUE APLICAN DESDE EL PERIODO 2019, continuación.

Nuevas NIIF		Fecha de aplicación obligatoria
<p>CINIIF 23, Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuestos a la Renta.</p> <p>La NIC 12 Impuesto a la renta, especifica cómo contabilizar el impuesto corriente y diferido, pero no cómo reflejar los efectos de la incertidumbre. La CINIIF 23 proporciona requisitos que se suman a los requisitos de la NIC 12 especificando cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de los impuestos sobre la renta.</p> <p>Por ejemplo:</p> <p>Si es apropiado que las entidades reconozcan un impuesto por pagar actual si las leyes fiscales exigen que las entidades realicen pagos en relación con el tratamiento de un impuesto en disputa.</p>	<p>junio 2017</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2019.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada.</p>
<p>Introducción Se establece:</p> <ul style="list-style-type: none"> • El objetivo de los informes financieros • Las características cualitativas de la información financiera útil • Una descripción de la entidad que informa y su límite. • Definiciones de un activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos. • Criterios para incluir activos y pasivos en los estados financieros (reconocimiento) y orientación sobre cuándo eliminarlos (eliminación de las cuentas) • Bases de medición y orientación sobre cuándo usarlas. • Conceptos y orientación sobre presentación y revelación. 	<p>marzo 2018</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2019, para quienes desarrollen una política contable basada en este marco conceptual</p>

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

(a) NORMAS, INTERPRETACIONES Y MODIFICACIONES QUE APLICAN DESDE EL PERIODO 2019, continuación.

Nuevas NIIF		Fecha de aplicación obligatoria
<p>Propósito Ayudar al directorio (IASB) a desarrollar Normas NIIF basadas en conceptos consistentes, lo que resulta en información financiera que es útil para inversionistas, prestamistas y otros acreedores.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ayudar a los preparadores de informes financieros a desarrollar una contabilidad consistente políticas para transacciones u otros hechos cuando no se aplica una Norma o un Estándar, permite una elección de políticas contables. • Ayudar a todas las partes a comprender e interpretar los estándares. <p>Estado</p> <ul style="list-style-type: none"> • Proporciona conceptos y guías que sustentan las decisiones del directorio (IASB) al hacer y desarrollar estándares. • No es un Estándar. • No anula ningún Estándar ni ningún requisito en un Estándar. 	<p>junio 2017</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2019.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada.</p>

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

(a) NORMAS, INTERPRETACIONES Y MODIFICACIONES QUE APLICAN DESDE EL PERIODO 2019, continuación.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<ul style="list-style-type: none"> • Ayudar a los preparadores de informes financieros a desarrollar una contabilidad consistente políticas para transacciones u otros hechos cuando no se aplica una Norma o un Estándar, permite una elección de políticas contables • Ayudar a todas las partes a comprender e interpretar los estándares <p>Estado</p> <ul style="list-style-type: none"> • Proporciona conceptos y guías que sustentan las decisiones del directorio (IASB) al hacer y desarrollar estándares • No es un Estándar • No anula ningún Estándar ni ningún requisito en un Estándar <p>El Marco Conceptual revisado introduce las siguientes mejoras principales:</p> <p>Nuevo Conceptos de medición: en la medición, incluidos los factores que deben tenerse en cuenta al seleccionar una base de medición Conceptos de presentación y revelación: sobre presentación y revelación, incluso cuándo clasificar los ingresos y gastos en otro resultado integral Concepto de Eliminación de las cuentas: cuando los activos y pasivos se eliminan de los estados financieros Actualizaciones Definiciones: definiciones de un activo y un pasivo Criterios de reconocimiento: para incluir activos y pasivos en los estados financieros Aclaración respecto de: Prudencia Administración Incertidumbre de medición Fondo sobre la forma</p>	

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

(a) NORMAS, INTERPRETACIONES Y MODIFICACIONES QUE APLICAN DESDE EL PERIODO 2019, continuación.

MODIFICACIONES Y MEJORAS		Fecha de aplicación obligatoria
<p>Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)</p> <p>Aclaran que las empresas representan intereses a largo plazo en una coligadas o negocios conjuntos, a la que no se aplica el método de participación, utilizando la NIIF 9.</p>	octubre 2017	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2019.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada</p>
<p>Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)</p> <p>Las modificaciones a la norma de Instrumentos Financieros, NIIF 9, permiten a las empresas medir particularmente activos financieros prepagables, con la denominada compensación negativa a costo amortizado o al valor razonable a través de otros resultados integrales, si se cumple una condición específica, en lugar de hacerlo a valor razonable a través de utilidad o pérdida.</p>	octubre 2017	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2019.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada</p>
<p>Plan de Modificaciones, Reducción o Liquidación (Modificaciones a la NIC 19)</p> <p>Trata de cuando se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan, una entidad la cual reconocerá y medirá cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, Al hacerlo, una entidad no debe considerar el efecto del techo del activo. Una entidad determinará luego el efecto del límite máximo de activos después de la modificación, reducción o liquidación del plan y reconocerá cualquier cambio en resultado.</p> <p>Una entidad determinará el costo del servicio actual utilizando estimaciones actuariales determinadas al inicio del período de presentación de informes anuales. Sin embargo, si una entidad vuelve a medir el pasivo (activo) de beneficio definido, determinará el costo del servicio actual por el resto del período anual después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando las estimaciones actuariales utilizadas para volver a medir el pasivo neto por beneficios definidos (activo).</p>	febrero 2018	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2019.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada.</p>

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

(a) NORMAS, INTERPRETACIONES Y MODIFICACIONES QUE APLICAN DESDE EL PERIODO 2019, continuación.

MODIFICACIONES Y MEJORAS		Fecha de aplicación obligatoria
<p>Para determinar el interés neto una entidad utilizará el pasivo (activo) por beneficios definidos neto y la tasa de descuento determinada al inicio del período anual sobre el cual se informa. Sin embargo, si una entidad vuelve a medir el pasivo (activo) neto por beneficios definidos, la entidad determinará el interés neto por el resto del período anual después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizado.</p>		
<p>Mejoras Anuales - Ciclo 2015-2017</p> <p>NIIF 3 Combinaciones de Negocios y NIIF 11 Acuerdos Conjuntos</p> <p>Intereses previamente mantenidos en un negocio conjunto</p> <p>NIC 12 Impuestos a la Renta</p> <p>Impuestos a la renta como consecuencia de pagos sobre instrumentos financieros clasificados en patrimonio</p> <p>NIC 23 Costos de Financiamiento</p> <p>Costos de financiamiento elegibles para activación</p>	<p>diciembre 2017</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2019.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada.</p>

El Fondo evaluó los impactos que generarían las mencionadas normas, concluyendo que no afectarían los presentes estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

(b) NORMAS, INTERPRETACIONES Y MODIFICACIONES QUE HAN SIDO EMITIDAS PERO SU FECHA DE APLICACIÓN AÚN NO ESTÁ VIGENTE.

Nuevas normas	Fecha de emisión	Fecha de Vigencia
<p>NIIF 17, Contratos de Seguros</p> <p>Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes. Lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.</p>	<p>mayo 2017</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2021.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17</p>
<p>MODIFICACIONES A LAS NIIF</p>		
<p>Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos</p> <p>Las modificaciones abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 (2011), en el tratamiento de la venta o los aportes de bienes entre un inversionista y sus coligadas o negocios conjuntos.</p> <p>La principal consecuencia de las modificaciones es que una ganancia o una pérdida completa se reconocen cuando la transacción involucra un negocio (si se encuentra en una afiliada o no). Una ganancia o pérdida parcial se reconoce cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una afiliada.</p>	<p>septiembre 2014</p>	<p>Fecha aplazada en forma indefinida</p>

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

(b) NORMAS, INTERPRETACIONES Y MODIFICACIONES QUE HAN SIDO EMITIDAS PERO SU FECHA DE APLICACIÓN AÚN NO ESTÁ VIGENTE, continuación.

MODIFICACIONES A LAS NIIF		
<p>Modificación a la NIC 1 y NIC 8 (Definición de materialidad)</p> <p>La información es material si omitirla, formularla erróneamente u ocultarla podría razonablemente se espera que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general se basan sobre esos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica.</p> <p>La materialidad depende de la naturaleza o magnitud de la información, o ambos. Una entidad evalúa si la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, es material en el contexto de sus estados financieros tomados como un todo.</p>	<p>octubre 2018</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada.</p>
<p>Modificación a la NIIF 3 (Definición de Negocio)</p> <p>Un conjunto integrado de actividades y activos que es capaz de ser realizado y gestionado con el fin de proporcionar bienes o servicios a los clientes, generando ingresos por inversiones (como dividendos o intereses) o generando otros ingresos por actividades ordinarias.</p>	<p>septiembre 2019</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada.</p>
<p>Modificación a la tasa de interés de referencia (modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)</p> <p>Modificaciones a la NIIF 9</p> <p>Una relación de cobertura se ve directamente afectada por la modificación a tasa de interés de referencia solo si la modificación genera incertidumbres sobre:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) el índice de referencia del tipo de interés (contractual o no contractual especificado) designado como riesgo cubierto; y / o b) el momento o el monto de los flujos de efectivo basados en el índice de referencia del elemento cubierto o del instrumento de cobertura. <p>A los efectos de aplicar los párrafos 6.8.4–6.8.12, el término "tasa de interés de referencia modificada" se refiere a la reforma de una tasa de interés en todo el mercado en referencia, incluida la sustitución de una referencia de tasa de interés por una tasa de referencia alternativa.</p>	<p>septiembre 2019</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020.</p> <p>Se permite la aplicación anticipada.</p>

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 5 Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

(b) NORMAS, INTERPRETACIONES Y MODIFICACIONES QUE HAN SIDO EMITIDAS PERO SU FECHA DE APLICACIÓN AÚN NO ESTÁ VIGENTE, continuación.

MODIFICACIONES A LAS NIIF		
<p>Modificaciones a la NIC 39 Una relación de cobertura se ve directamente afectada por la modificación del índice de referencia de la tasa de interés solo si la modificación genera incertidumbres sobre: (a) el índice de referencia de la tasa de interés (especificado por contrato o no) designado como un riesgo cubierto; y / o (b) la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo basados en el índice de interés de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.</p>	<p>octubre 2018</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020. Se permite la aplicación anticipada.</p>
<p>Modificación a la tasa de interés de referencia (modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) Modificaciones a la NIIF 7 Para las relaciones de cobertura a las que una entidad aplica las excepciones establecidas en los párrafos 6.8.4 a 6.8.12 de la NIIF 9 o los párrafos 102D a 102N de la NIC 39, la entidad revelará:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) los puntos de referencia de tasas de interés significativas respecto de los cuales la cobertura de la entidad las relaciones están expuestas; b) el alcance de la exposición al riesgo que gestiona la entidad que es directamente afectado por la modificación de la tasa de interés de referencia; c) cómo la entidad gestiona el proceso para la transición a una alternativa tasas de referencia; d) una descripción de los supuestos o juicios significativos que la entidad hizo al aplicar estos párrafos (por ejemplo, suposiciones o juicios acerca de cuándo la incertidumbre derivada de la tasa de interés de referencia la modificación ya no esté presente con respecto al tiempo y la cantidad de los flujos de efectivo basados en la tasa de interés de referencia); y e) el monto nominal de los instrumentos de cobertura en esas coberturas relaciones. 	<p>Septiembre 2019</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2020. Se permite la aplicación anticipada.</p>

El Fondo se encuentra evaluando los posibles impactos de la entrada en vigencia de las normas señaladas anteriormente.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 6 Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 16 de mayo de 2016, la información señalada se encuentra disponible para todo el público, en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Avda. Rosario Norte N°555 piso 15 y en las oficinas de la Comisión.

a) Objetivo del Fondo

- 1) El Fondo tiene como objetivo principal invertir sus recursos en acciones, bonos, efectos de comercio, pagarés u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, todos los cuales no serán valores de oferta pública, emitidos por una o más sociedades anónimas cerradas o sociedades por acciones, cuyo giro principal sea la inversión de sus recursos en toda clase de activos inmobiliarios, mediante la celebración de contratos de promesa de compraventa que estén caucionados mediante póliza de seguro o boleta bancaria, conforme lo dispuesto en el artículo 138 bis de la Ley General de Urbanismo y Construcciones.
- 2) Las sociedades referidas en la Subsección 1.1. del reglamento interno no estarán sujetas a la fiscalización de la Comisión, no obstante, sus estados financieros anuales deberán ser auditados por empresas de auditoría externa de aquellas referidas en el Título XXVIII de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores.
- 3) No obstante, el objetivo principal del Fondo según se refiere la Subsección 1.1 del reglamento interno, los aportes recibidos por el Fondo que todavía no hayan sido destinados a la inversión en las sociedades referidas en dicha Subsección (en adelante, las “Inversiones Alternativas”), deberán mantenerse invertidos en:
 - i) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile, o que cuenten estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción;
 - ii) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas;
 - iii) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión;
 - iv) Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como Tipo 1, 2 y/o 3 en la Sección II de la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace; y,
 - v) Cuotas de fondos de inversión fiscalizados o no por la Comisión cuya política de inversión contemple la de invertir, a través de sociedades, en cualesquiera clases de proyectos inmobiliarios.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 6 Política de Inversión del Fondo, continuación

b) Políticas de inversión, continuación

Conforme lo señalado en la Sección 1 del Reglamento Interno y para dar cumplimiento a su objetivo de inversión, el Fondo podrá invertir sus recursos principalmente en los siguientes valores e instrumentos:

- 1) Acciones de las sociedades referidas en la Subsección 1.1 del reglamento interno;
- 2) Bonos, efectos de comercio, pagarés u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión de las sociedades referidas en la Subsección 1.1 del reglamento interno; y,
- 3) Valores o instrumentos denominados como Inversiones Alternativas según se refiere la Subsección 1.3 del reglamento interno, esto es:
 - i) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile, o que cuenten estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción;
 - ii) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas;
 - iii) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión;
 - iv) Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como Tipo 1, 2 y/o 3 en la Sección II de la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace; y,
 - v) Cuotas de fondos de inversión fiscalizados o no por la Comisión cuya política de inversión contemple la de invertir, a través de sociedades, en cualquiera clase de proyectos inmobiliarios.

Adicionalmente, y con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, éste invertirá en los valores e instrumentos señalados en los literales a), b), c) y/o d) del número 3) de la Subsección 2.1 del reglamento interno, sin perjuicio de las cantidades que se mantengan en caja y bancos.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá concurrir a la constitución de sociedades anónimas cerradas o sociedades por acciones.

Los valores e instrumentos enumerados en las Subsecciones 2.1., 2.2. y 2.3 del reglamento interno no deberán contar con una clasificación de riesgo.

El Fondo dirigirá sus inversiones exclusivamente al mercado local y, por tanto, mantendrá monedas y los valores e instrumentos en que invierta estarán denominados en pesos, moneda de curso legal en Chile (en adelante, "Pesos").

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 6 Política de Inversión del Fondo, continuación

b) Políticas de inversión, continuación

El Fondo no podrá invertir en valores e instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora. Sin perjuicio de lo anterior, si un determinado emisor en el cual el Fondo mantiene inversiones, por razones ajenas a la Administradora, pasa a ser persona relacionada a la misma, dicha sociedad deberá informar al Comité de Vigilancia y a la Comisión al día siguiente hábil de ocurrido el hecho. La regularización de la situación mencionada deberá efectuarse dentro del plazo de 24 meses, contado desde que ésta se produjo. No se considerará como persona relacionada a la Administradora, aquella que adquiera dicha condición como consecuencia de la inversión en ella de los recursos del Fondo.

El Fondo no podrá efectuar operaciones con deudores de la Administradora o sus personas relacionadas, cuando éstos créditos sean iguales o superiores al equivalente de dos mil quinientas Unidades de Fomento, límite que se incrementará a veinte mil Unidades de Fomento cuando la persona relacionada sea banco o institución financiera, salvo que estas operaciones sean informadas anticipadamente al Comité de Vigilancia, el que a su vez deberá informarlo por escrito en la próxima Asamblea de Aportantes. El Gerente General de la Administradora deberá dar lectura al informe del Comité de Vigilancia en la citada Asamblea de Aportantes. No se considerará como persona relacionada a la Administradora, aquella que adquiera dicha condición como consecuencia de la inversión en ella de los recursos del Fondo.

No obstante, lo dispuesto en la Subsección 2.6. del reglamento interno, el Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ésta, sujeto al cumplimiento de los requisitos dispuestos en el artículo 61 de la Ley N° 20.712.

Asimismo, las sociedades en las que invierta referidas en la Subsección 1.1 del reglamento interno en las cuales el Fondo invierta sus recursos, podrán celebrar contratos con personas relacionadas a la Administradora, las cuales deberán observar condiciones de equidad similares a las que prevalecen en el mercado.

c) Límites de inversión

En la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión por tipo de valor o instrumento respecto del activo total del Fondo:

- 1) Acciones de las sociedades referidas en la Subsección 1.1 del reglamento interno: Hasta un 100%.
- 2) Bonos, efectos de comercio, pagarés u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, emitidos por las sociedades referidas en la Subsección 1.1 del reglamento interno: Hasta un 100%.
- 3) Valores o instrumentos denominados como Inversiones Alternativas según se refiere la Subsección 1.3 del reglamento interno:

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 6 Política de Inversión del Fondo, continuación

c) Límites de inversión, continuación

- i) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile, o que cuenten estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 100%.
- ii) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por éstas: Hasta un 100%.
- iii) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión: Hasta un 100%.
- iv) Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como Tipo 1, 2 y/o 3 en la Sección II de la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace: Hasta un 100%.
- v) Cuotas de fondos de inversión fiscalizados o no por la Comisión cuya política de inversión contemple la de invertir, a través de sociedades, en cualesquiera clases de proyectos inmobiliarios: Hasta un 100%.

Por otra parte, en la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto del activo total del Fondo en función del emisor del instrumento:

- 1) Acciones las sociedades referidas en la Subsección 1.1 del reglamento interno: Hasta un 100%.
- 2) Bonos, efectos de comercio, pagarés u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, emitidos por de las sociedades referidas en la Subsección 1.1 del reglamento interno: Hasta un 100%.
- 3) Valores o instrumentos denominados como Inversiones Alternativas según se refiere la Subsección 1.3. del reglamento interno:
 - i) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile, o que cuenten estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 100%.
 - ii) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas: Hasta un 100%.
 - iii) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión: Hasta un 100%.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 6 Política de Inversión del Fondo, continuación

c) Límites de inversión, continuación

- i) Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como Tipo 1, 2 y/o 3 en la Sección II de la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace: Hasta un 100%.
- ii) Cuotas de fondos de inversión fiscalizados o no por la Comisión cuya política de inversión contemple la de invertir, a través de sociedades, en cualesquiera clases de proyectos inmobiliarios: Hasta un 100%.

Finalmente, y para todos aquellos valores e instrumentos señalados en la Subsección 3.1 o 3.2 del reglamento interno, el límite máximo en la inversión de los recursos del Fondo en entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas será de un 100% respecto del activo total del Fondo.

Para los efectos de determinar los límites máximos referidos en las Subsecciones 3.1, 3.2 y 3.3 del reglamento interno, se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo.

Los límites indicados en las Subsecciones 3.1, 3.2 y 3.3 del reglamento interno no se aplicarán: (i) durante los primeros 3 meses contados desde la fecha de depósito del Reglamento Interno del Fondo en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que al efecto lleva la Comisión; (ii) durante los 30 días corridos siguientes a colocaciones de nuevas cuotas contados desde la fecha de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes que acuerda su emisión; (iii) mientras las devoluciones de capital o repartos de dividendos recibidos por el Fondo producto de sus inversiones no hayan sido distribuidos a los Aportantes; y (iv) durante el período de liquidación del Fondo. Sin perjuicio de lo anterior, la Administradora deberá realizar los esfuerzos razonables que estén a su alcance para efectos de que se respeten en todo momento los límites de inversión definidos para el Fondo en el presente Reglamento Interno.

Sin perjuicio de lo dispuesto en la Subsección 3.5. del reglamento interno, los excesos de inversión que se produzcan respecto de los márgenes indicados en las Subsecciones 3.1, 3.2 y 3.3 del reglamento interno, cuando corresponda, deberán ser subsanados de conformidad a lo señalado en el artículo 60 de la Ley N° 20.712.

Producido el exceso, cualquiera sea su causa, no podrán efectuarse nuevas adquisiciones de los valores o instrumentos excedidos, hasta que este exceso se solucione.

Nota 7 Administración de Riesgos

La política de inversión del Fondo establece 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.

Al momento de celebrar los Contratos de Promesas de Suscripción de Cuotas, los aportantes son informados sobre el activo subyacente y los riesgos que conllevan este tipo de inversión.

A continuación, se describe los principales tipos de riesgos y la exposición del Fondo como vehículo de inversión.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 7 Administración de Riesgos

7.1 Gestión de Riesgo financiero

HMC S.A. Administradora General de Fondos ha elaborado y puesto en práctica de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora.

Tales políticas y procedimientos buscan identificar, minimizar y controlar los riesgos a los que están expuestos los Fondos, estableciendo roles y responsabilidades, órganos de control, y mecanismos de divulgación de la información, necesarios para establecer, implementar y mantener un proceso de gestión de riesgos, acorde con la estructura, tamaño y volumen de operación actual y previsto a futuro de la Administradora.

Los tipos de riesgo más relevantes a los cuales el Fondo está expuesto son los siguientes

7.1.1 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se refiere a la volatilidad en el valor de los activos y pasivos que compone el Fondo. A mayor fluctuación en el valor de los activos y pasivos subyacentes, mayor es la exposición al riesgo de mercado que tienen los aportantes del fondo.

Existen tres componentes que conforman el riesgo de mercado, estos son:

- a) Riesgo de Precios
- b) Cambiario
- c) Tipo de Interés

a) Riesgo de precios

El Fondo invierte fundamentalmente en la Sociedad “Inversiones KPII SpA”, la que a su vez invierte principalmente sus recursos en toda clase de activos inmobiliarios, mediante la celebración de contratos de promesas de compraventa que estén caucionados mediante póliza de seguro o boleta bancaria, conforme lo dispuesto en el artículo 138 bis de la Ley General de Urbanismo y Construcciones, por lo que el valor de esta inversión se expone a los efectos positivos o negativos que se generen producto de las fluctuaciones de la oferta y demanda en el mercado inmobiliario, los ciclos propios de la economía, los cambios en las normativas de este sector, el desarrollo de los barrios en donde se encuentra la inversión y la ocurrencia de desastres naturales o siniestros de relevancia.

En lo que respecta a las inversiones líquidas que mantiene el Fondo, estas corresponden a Fondos Mutuos de renta fija nacional, con un horizonte de inversión de corto plazo, caracterizados por estar dirigidos a empresas o personas con muy baja tolerancia al riesgo con la totalidad de emisores con rating N1 o superior, lo cual hace que no estén expuestas a este tipo de riesgo.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 7 Administración de Riesgos, continuación

a) Riesgo de precios, continuación

El siguiente cuadro entrega un resumen de las concentraciones significativas por sector dentro de la cartera de inversión:

Inversiones KPII SpA	31-12-2019	31-12-2018
	%	%
Inversiones Inmobiliarias	100%	100%
Total	100%	100%

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

Zona Geográfica	31-12-2019	31-12-2018
	%	%
Chile	100%	100%
Otros	100%	100%

b) Riesgo cambiario

El riesgo cambiario es el riesgo que se produce si el Fondo mantiene activos o pasivos en monedas distintas a la moneda funcional del Fondo.

Las fluctuaciones en el valor de las monedas pueden generar ganancias o pérdidas en la moneda de contabilización del Fondo.

De acuerdo a la política de inversión el Fondo invierte principalmente en la Sociedad Inversiones KPII SpA. Esta inversión está denominada en pesos chilenos, la misma moneda del Fondo, por ende, no se genera riesgos cambiarios.

	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Activos		
Activos Monetarios	23.500	12.858
Activos No Monetarios	3.981.032	8.535.966
Pasivos		
Pasivos Monetarios	-	-
Pasivos No Monetarios	15.440	234.987

(*) Pasivo no monetario al 31 de diciembre de 2018 incluye provisión extracontable por dividendo.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 7 Administración de Riesgos, continuación

c) Riesgo de tipo de interés

La exposición del Fondo a la variación en las tasas de interés del mercado es cero, dado que la inversión que realiza el Fondo en la sociedad operativa relacionada está definida contractualmente a ser una inversión a tasa fija, lo que anula este tipo de riesgo.

Los activos líquidos del Fondo están indexados a instrumentos de renta fija de baja rentabilidad y corto horizonte de inversión, disminuyendo el efecto de las fluctuaciones en las tasas de interés.

7.1.2 Riesgo de crédito

Este riesgo se refiere a la potencial exposición del Fondo a pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula un contrato o un convenio.

Para un mejor análisis, este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

d) Riesgo Crediticio del Emisor

Este riesgo evalúa la exposición a potenciales quiebras o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que estén dentro de un fondo.

Los activos líquidos en los que invierte el Fondo cuentan con una buena calidad crediticia con un 100% de emisores con rating N1 o superior lo que genera una baja exposición del Fondo a este tipo de riesgo.

e) Riesgo Crediticio de la Contraparte

Este riesgo se refiere al nivel de exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de contrato o del incumplimiento de la contraparte a su parte de una transacción.

Para el Fondo este potencial riesgo proviene del incumplimiento de pago de las obligaciones de la filial relacionada. Esta obligación se establece a causa de un pagaré o préstamo que la filial establece con el Fondo para financiar sus actividades.

A continuación, se detalla el nivel de exposición del Fondo respecto de este tipo de riesgo.

	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Títulos de Deuda	5.377.393	6.024.804
Activos de derivados	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	23.500	12.858
Otros Activos	1.673	-
Totales	5.402.566	6.037.662

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 7 Administración de Riesgos, continuación

7.1.2 Riesgo de crédito, continuación

e) Riesgo Crediticio de la Contraparte, continuación

El riesgo crediticio en este ámbito es bastante acotado puesto que el Fondo posee un 99,999% de propiedad de la filial relacionada, que a su vez mitiga los riesgos que pudieran surgir de sus operaciones mediante una adecuada política de créditos y la evaluación financiera de los potenciales clientes. La Sociedad administra estas exposiciones a través de una adecuada gestión de sus cuentas por cobrar y procesos de cobranza y la aplicación de seguros de créditos. Respecto al riesgo crédito, este se remite a las cuentas por cobrar correspondientes a los intereses generados por los activos financieros no corrientes.

Adicionalmente a modo de resguardo todos los créditos otorgados cuentan con una póliza de seguro que garantiza el capital invertido, mitigando el riesgo de insolvencia o no pago de clientes.

f) Riesgo Crediticio de los Inversionistas

Considerando el modo en que opera el Fondo, se evalúa la exposición a potenciales pérdidas producto del no cumplimiento de algún aportante con la suscripción de cuotas establecida bajo algún Contrato de Promesa de Suscripción de Cuotas.

En la actualidad, la línea de negocios del Fondo se encuentra enfocada a inversionistas de alto patrimonio que presentan un alto nivel de sofisticación y experiencia en el área de las inversiones.

Durante el proceso de comercialización de las cuotas del Fondo se realizan reuniones programadas con los potenciales aportantes del Fondo en donde se les solicitan todos los antecedentes necesarios para conocer su perfil crediticio, comercial y financiero, reduciendo de manera considerable la exposición del fondo a este tipo de riesgo.

7.1.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que el Fondo no podrá liquidar los activos a tiempo para cumplir con sus obligaciones financieras. El Fondo mantiene activos líquidos para cumplir con cuentas por pagar del fondo, los gastos de constitución y las remuneraciones de la sociedad administradora.

El Fondo procurará mantener la mayor cantidad de recursos posible invertidos en aquellos valores e instrumentos, destinando un mínimo de 0,01% de los activos del Fondo a reservas permanentes de liquidez, las cuales tendrán como única finalidad hacer frente a los gastos de cargo del Fondo. Para estos efectos, dichos valores e instrumentos se considerarán líquidos si pueden ser liquidados, a saber, enajenados, rescatados o realizados en los mercados secundarios formales o directamente con el emisor respectivo, dentro del plazo máximo de diez días corridos.

Asimismo, el Fondo buscará mantener en todo momento, a lo menos, una razón de uno a uno entre sus activos de alta liquidez y sus pasivos líquidos, entendiéndose por estos últimos a las cuentas por pagar, provisiones constituidas por el Fondo, remuneraciones por pagar a la Administradora y otros pasivos circulantes tales como dividendos acordados distribuir por el Fondo que aún no hayan sido pagado. Para efectos de lo anterior, se considerarán que son pasivos líquidos cuando además tengan todos ellos un vencimiento menor a 365 días.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 7 Administración de Riesgos, continuación

7.1.3 Riesgo de liquidez, continuación

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos de la cartera al 31 de diciembre de 2019:

2019	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Activos					
Efectivo y equivalentes al efectivo	23.500	-	-	-	-
Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-	3.099.181	-	2.278.212
Otros documentos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	1.673	-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	-	-	-	-	1.702.820

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos de la cartera al 31 de diciembre de 2018:

2018	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	12.858	-	-	-	-
Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	6.024.804
Otros documentos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	-	-	-	-	2.511.162

7.2 Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. 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 partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, la política del Fondo a través de la administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 7 Administración de Riesgos, continuación

7.3 Estimación del Valor Razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transen en un mercado activo, se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo de Inversión HMC IFB Capital Preferente II, es valorizado diariamente según el valor de mercado que poseen sus activos financieros, generando un patrimonio que da origen al valor cuota de dicho fondo.

El Fondo posee inversiones en una Sociedad de Capital Privado, “Inversiones KP II SpA”, inversión que se valoriza cuando se toma conocimiento de los Estados Financieros trimestrales de dicha sociedad, la que actualmente representa el 29,5794% de los activos del Fondo.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

- **Nivel 1:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2:** Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).
- **Nivel 3:** Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad en base al “input” o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

La determinación de qué constituye el término “observable” requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 7 Administración de Riesgos, continuación

7.3 Estimación del Valor Razonable, continuación

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa y derivados transados en mercados bursátiles. El Fondo no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

El siguiente cuadro ilustra la estimación de valor razonable al 31 de diciembre de 2019:

Activos M\$	31-12-2019			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<u>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado</u>				
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Total Activos	-	-	-	-

Pasivos M\$	31-12-2019			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<u>Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado</u>				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total Activos	-	-	-	-

El siguiente cuadro ilustra la estimación de valor razonable al 31 de diciembre de 2018:

Activos M\$	31-12-2018			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<u>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado</u>				
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Total Activos	-	-	-	-

Pasivos M\$	31-12-2018			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<u>Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado</u>				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total Activos	-	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 8 Juicios y Estimaciones Contables Críticas

8.1 Estimaciones contables críticas

La administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero se describen a continuación:

Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un Mercado activo o sin presencia bursátil

El valor razonable de tales valores no cotizados en un mercado activo puede ser determinado por el Fondo utilizando fuentes de precios (tales como, agencias de fijación de precios, ver cuales aplican a cada fondo) o precios indicativos de “market makers” para bonos o deuda. Las cotizaciones de corredores obtenidas de fuentes de fijación de precios pueden ser meramente indicativas. El Fondo puede aplicar criterio sobre la cantidad y calidad de las fuentes de precios utilizadas. Cuando no se dispone de ningún dato de mercado, el Fondo puede fijar el precio de las posiciones utilizando sus propios modelos, los cuales normalmente se basan en métodos y técnicas de valoración generalmente reconocidos como norma dentro de la industria. Los “inputs” de estos modelos son principalmente flujos de efectivos descontados y otros. Los modelos empleados para determinar valores razonables son validados y revisados periódicamente por personal experimentado en la Administradora, independientemente de la entidad que los creó. Los modelos empleados para títulos de deuda se basan en el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados, ajustados por factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado, de corresponder.

Los modelos utilizan datos observables, en la medida que sea practicable. Sin embargo, factores tales como riesgo crediticio (tanto propio como de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren que la administración haga estimaciones. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

La determinación de lo que constituye “observable” requiere de criterio significativo de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan regularmente, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

8.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

La administración considera el peso chileno como la moneda que más fielmente representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 9 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(b) Efectos en Resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Resultados realizados	-	2.577
Resultados no realizados	-	-
Total ganancia (pérdidas)	-	2.577

(c) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:

Movimientos de los activos a valor razonable con efecto en resultado	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo inicio al 01 de enero:	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	-	2.577
Compras	-	1.824.309
Ventas	-	(1.826.886)
Totales	-	-

Nota 10 Activos Financieros a valor razonable con Efecto en Otros Resultados Integrales

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

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 11 Activos Financieros a Costo Amortizado

(a) Activos financieros

Instrumento	31-12-2019				31-12-2018			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos % del total	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos % de total
Títulos de Deuda								
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranza	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones No Registradas								
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	5.377.393	-	5.377.393	75,6805%	6.024.804	-	6.024.804	70,4752%
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	5.377.393	-	5.377.393	75,6805%	6.024.804	-	6.024.804	70,4752%
Otras Inversiones								
Otras Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	5.377.393	-	5.377.393	75,6805%	6.024.804	-	6.024.804	70,4752%

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 11 Activos Financieros a Costo Amortizado, continuación

a) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume como sigue:

	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo de Inicio al 01 de enero	6.024.804	4.928.106
Intereses y reajustes	450.521	424.173
Diferencias de cambio	-	-
Adiciones	30.157.078	2.153.010
Ventas	(31.255.010)	(1.243.373)
Provisión por deterioro	-	-
Otros Movimientos	-	(237.112)
Saldo Final	5.377.393	6.024.804
Menos: Porción no corriente	2.278.212	6.024.804
Porción corriente	3.099.181	-

b) El movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros clasificados a costo amortizado es como sigue:

	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo de Inicio al 01 de enero:	-	-
Incremento Provisión por deterioro	-	-
Utilización	-	-
Montos revertidos no usados	-	-
Saldo Final	-	-

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 12 Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo de Inversión mantiene una inversión en una sociedad de inversiones valorizada por el método de la participación. A continuación, se indica la participación en esta inversión.

(a) Información financiera resumida de la subsidiaria y asociadas

31-12-2019

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda funcional	Porcentaje de participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos
				Capital	Votos			
76.584.378-2	Inversiones KP II SpA	Chile	Pesos Chilenos	100%	100%	284.143	7.237.940	7.522.083

Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio	Valor de cotización bursátil
117.419	5.701.844	5.819.263	1.702.820	735.816	(428.071)	307.745	-

31-12-2018

Rut	Sociedad	País de origen	Moneda funcional	Porcentaje de participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos
				Capital	Votos			
76.584.378-2	Inversiones KP II SpA	Chile	Pesos Chilenos	100%	100%	249.532	8.364.209	8.613.741

Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio	Valor de cotización bursátil
69.600	6.032.979	6.102.579	2.511.162	617.199	(392.233)	224.966	-

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 12 Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación, continuación

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

31-12-2019

Rut	Sociedad	Saldo de inicio	Participación en resultados	Participación en Otros resultados integrales	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Otros movimientos (*)	Saldo de cierre
76.584.378-2	Inversiones KP II SpA	2.511.162	307.745	-	-	-	(850.000)	(266.087)	1.702.820

31-12-2018

Rut	Sociedad	Saldo de inicio	Participación en resultados	Participación en Otros resultados integrales	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Otros movimientos	Saldo de cierre
76.584.378-2	Inversiones KP II SpA	1.682.207	224.966	-	-	717.408		(113.419)	2.511.162

(*) Los 266.087, corresponden a dividendos recibidos.

(c) Plusvalías incluidas en el valor de la inversión

Nombre Sociedad	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
SIN INFORMACIÓN		

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 13 Propiedades de Inversión

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

Nota 14 Cuentas y documentos por cobrar o pagar por operaciones

a) El detalle de las cuentas y documentos por cobrar es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene cuentas y documentos por cobrar por operaciones que informar.

b) El detalle de las cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene cuentas y documentos por pagar por operaciones que informar.

Nota 15 Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

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

Nota 16 Préstamos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee préstamos bancarios ni obligaciones financieras.

Nota 17 Otros Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee operaciones de Swap y operaciones con Forward de moneda.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 18 Otros documentos y cuentas por cobrar y pagar

a) El detalle de otros documentos y cuentas por cobrar es el siguiente:

Detalle	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Cuentas por cobrar \$\$	1.673	-
Total	1.673	-

b) El detalle de otros documentos y cuentas por pagar es el siguiente:

Detalle	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Auditoria	3.353	2.757
Asesorías Contables	-	3.586
Fatca	262	529
Servicios Informáticos	-	218
Comité de Vigilancia	4.504	4.125
DCV Registro	-	1.309
Otros Gastos	574	81
Dividendos por pagar	-	213.350
Totales	8.693	225.955

Nota 19 Ingresos Anticipados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no tiene ingresos anticipados que informar.

Nota 20 Otros Activos y Otros Pasivos

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee Otros Activos que informar.

b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee Otros Pasivos que informar

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 21 Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de intereses y reajustes es el siguiente.

Detalle	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	450.521	424.173
Total	450.521	424.173

Nota 22 Instrumentos Financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee Instrumentos Financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura que informar.

Nota 23 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo posee efectivo y equivalentes al efectivo según se detalla:

Banco	Cuenta Corriente	Moneda	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Banco de Chile	800-17134-09	Pesos	23.500	12.858
Total			23.500	12.858

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 24 Cuotas Emitidas

Al 31 de diciembre de 2019 las cuotas del Fondo ascienden a 500.000 por la Serie BP y 500.000 por la Serie R, un valor cuota de 24.215,5688 para la serie BP y para la serie R 23.582,4115

Emisión vigente	Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
Serie BP	500.000	-	37.525	37.525
Serie R	500.000	-	262.113	262.113
Saldo al Cierre	1.000.000	-	299.638	299.638

Los movimientos relevantes de cuotas para la serie BP son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo inicio	-	37.525	37.525	37.525
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	37.525	37.525	37.525

Los movimientos relevantes de cuotas para la serie R son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo inicio	-	262.113	262.113	262.113
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	262.113	262.113	262.113

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 24 Cuotas Emitidas, continuación

Al 31 de diciembre de 2018 las cuotas del Fondo ascienden a 500.000 por la Serie BP y 500.000 por la Serie R, un valor cuota de 28.883,5175 para la serie BP y para la serie R 28.397,4176

Emisión vigente	Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
Serie BP	500.000	-	37.525	37.525
Serie R	500.000	-	262.113	262.113
Saldo al Cierre	1.000.000	-	299.638	299.638

Los movimientos relevantes de cuotas para la serie BP son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo inicio	-	44.050	44.050	44.050
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(6.525)	(6.525)	(6.525)
Saldo al Cierre	-	37.525	37.525	37.525

Los movimientos relevantes de cuotas para la serie R son los siguientes:

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo inicio	-	201.380	201.380	201.380
Emisiones del período	-	102.551	102.551	102.551
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(41.818)	(41.818)	(41.818)
Saldo al Cierre	-	262.113	262.113	262.113

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 25 Reparto de Beneficios a los Aportantes

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo posee reparto de beneficios según se detalla:

2019

SERIE BP

Fecha de distribución	Monto por cuota \$	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
25-06-2019	217,5986	8.165	Dividendo Definitivo
12-08-2019	88,4838	3.320	Dividendo Provisorio
29-10-2019	1.363,6723	51.172	Dividendo Provisorio
Totales		62.657	

SERIE R

Fecha de distribución	Monto por cuota \$	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
25-06-2019	213,0173	55.835	Dividendo Definitivo
12-08-2019	86,5262	22.680	Dividendo Provisorio
29-10-2019	1.330,8313	348.828	Dividendo Provisorio
Totales		427.343	

2018

SERIE BP

Fecha de distribución	Monto por cuota \$	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
22-06-2018	105,9788	4.623	Dividendo Definitivo

SERIE R

Fecha de distribución	Monto por cuota \$	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
22-06-2018	104,6629	29.853	Dividendo Definitivo

Los valores cuotas mencionados anteriormente no consideran la provisión de dividendo por los beneficios netos percibidos en el periodo 2018, según lo dispone el Reglamento Interno del Fondo, y que asciende a M\$ 213.350.-

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 26 Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad obtenida por el Fondo (valor cuota) es el siguiente:

Serie BP

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual (*)	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(16,0662%)	(16,0662%)	(11,0340%)
Real	0,0000%	0,0000%	0,0000%

Serie R

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual (*)	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(16,8616%)	(16,8616%)	(12,2807%)
Real	0,0000%	0,0000%	0,0000%

(*) La rentabilidad del período actual corresponde a la variación entre el 01 de enero y la fecha de cierre de los Estados Financieros.

Las rentabilidades de ambas series no incluyen los repartos de dividendo ni disminuciones de capital efectuadas hasta la fecha.

Nota 27 Valor económico de la Cuota

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no ha realizado valorización económica de sus cuotas.

Nota 28 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee inversiones acumuladas.

Nota 29 Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los presentes estados financieros el fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 30 Gravámenes y prohibiciones

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

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 31 Custodia de Valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

31-12-2019

Entidades	CUSTODIA DE VALORES					
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Nevasa Corredores de Bolsa	7.080.213	100,0000%	99,6457%	-	-	-
Total Cartera de inversiones en Custodia	7.080.213	100,0000%	99,6457%	-	-	-

31-12-2018

Entidades	CUSTODIA DE VALORES					
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Nevasa Corredores de Bolsa	8.535.966	100,0000%	99,8496%	-	-	-
Total Cartera de inversiones en Custodia	8.535.966	100,0000%	99,8496%	-	-	-

Nota 32 Partes Relacionadas

(a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por HMC S.A. Administradora General Fondos (la "Administradora"), una sociedad administradora de fondos constituida en Chile.

La Administradora tendrá derecho a percibir por la administración del Fondo y con cargo a éste una comisión de administración de hasta un 0,2975% anual (IVA incluido) para la serie BP y de hasta un 1,19% anual (IVA incluido) para la serie R, calculada sobre el total de aportes comprometidos por los aportantes al Fondo, independiente a la serie a la que pertenezca considerando tanto aquellos compromisos que hayan sido pagados como aquellos que aún no lo han sido.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 32 Partes Relacionadas, continuación

La Remuneración por Administración se calculará y devengará diariamente y se deducirá mensualmente del Fondo, por períodos vencidos, dentro de los primeros 5 días hábiles del mes siguiente a aquel en que ésta se hubiere hecho exigible. Para efectos de lo anterior, la base de cálculo corresponderá a los aportes comprometidos de los Aportantes mediante contratos de promesa de suscripción de cuotas, como aquellos ya enterados por éstos al Fondo.

Serie BP	0,29750%	(IVA incluido)
Serie R	1,19%	(IVA incluido)

i) Gasto de Remuneración por Administración

	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Remuneración por administración del ejercicio	91.172	89.106

ii) Cuenta por Pagar por Remuneración por Administración

	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Remuneración por pagar a HMC S.A Administradora General de Fondos	6.747	9.032

(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; a la fecha de los presentes Estados Financieros no mantienen cuotas del Fondo.

Nota 33 Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo N°12 Ley N°20.712)

La Sociedad Administradora, está sujeta a las disposiciones del Artículo N°12 de la Ley N° 20.712.

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza Garantía	HDI Seguro de Garantía y Crédito S.A	Banco Security	10.000,00	10-01-2019	10-01-2020

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 34 Otros Gastos de Operación

Los gastos de operación del Fondo, se presentan a continuación:

Tipo de Gasto	Monto del Trimestre	Monto Acumulado Ejercicio Actual	Monto Acumulado Ejercicio Anterior
Auditorías	2,431	3,501	2,296
DCV Registro	7,587	9,243	4,325
Asesorías Legales	2,015	3,078	3,376
Valorizador independiente	-	-	-
Gasto Bancario	384	384	355
Asesorías Contables	15,062	21,441	36,796
Servicios Informáticos	2,509	3,229	2,397
Otros Gastos	1,391	2,090	1,107
Total	31,379	42,966	50,652
% sobre el activo del fondo	0,4416%	0,6047%	0.5925%

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 35 Información estadística

El detalle de la información estadística del Fondo es el siguiente:

Serie BP

31-12-2019				
Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
Enero	28.591,6734	28.591,6734	1.072.903	1
Febrero	28.655,2853	28.655,2853	1.075.290	1
Marzo	28.856,1913	28.856,1913	1.082.829	1
Abril	28.861,6232	28.861,6232	1.083.032	1
Mayo	29.031,6721	29.031,6721	1.089.413	1
Junio	29.082,5284	29.082,5284	1.091.322	1
Julio	29.293,8519	29.293,8519	1.099.252	1
Agosto	29.431,5417	29.431,5417	1.104.419	1
Septiembre	29.576,7128	29.576,7128	1.109.866	1
Octubre	23.685,5043	23.685,5043	888.799	1
Noviembre	23.831,7515	23.831,7515	894.286	1
Diciembre	24.215,5688	24.215,5688	908.689	1

Serie R

31-12-2019				
Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
Enero	28.085,7061	28.085,7061	7.361.629	13
Febrero	28.128,5856	28.128,5856	7.372.868	13
Marzo	28.304,0210	28.304,0210	7.418.852	13
Abril	28.288,3698	28.288,3698	7.414.749	13
Mayo	28.433,1400	28.433,1400	7.452.696	13
Junio	28.461,7166	28.461,7166	7.460.186	13
Julio	28.646,4700	28.646,4700	7.508.612	13
Agosto	28.758,9788	28.758,9788	7.538.102	13
Septiembre	28.879,3951	28.879,3951	7.569.665	14
Octubre	23.107,9495	23.107,9495	6.056.894	14
Noviembre	23.229,0917	23.229,0917	6.088.647	13
Diciembre	23.582,4115	23.582,4115	6.181.257	13

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 35 Información Estadística, continuación

Serie BP

31-12-2018				
Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
Enero	27.303,6674	27.303,6674	1.202.727	1
Febrero	27.513,7739	27.513,7739	1.200.316	1
Marzo	27.702,6074	27.702,6074	1.208.554	1
Abril	28.033,4050	28.033,4050	1.222.985	1
Mayo	28.103,7913	28.103,7913	1.226.056	1
Junio	28.178,5442	28.178,5442	1.229.317	1
Julio	28.341,6758	28.341,6758	1.236.434	1
Agosto	28.454,6141	28.454,6141	1.067.759	1
Septiembre	28.587,9683	28.587,9683	1.072.764	1
Octubre	28.781,8064	28.781,8064	1.080.037	1
Noviembre	28.839,6659	28.839,6659	1.082.209	1
Diciembre	28.883,5175	28.883,5175	1.083.854	1

Serie R

31-12-2018				
Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
Enero	26.946,6511	26.946,6511	5.426.517	11
Febrero	27.134,8355	27.134,8355	5.411.907	11
Marzo	27.299,6895	27.299,6895	5.444.787	11
Abril	27.604,8999	27.604,8999	5.505.659	11
Mayo	27.724,2086	27.724,2086	6.898.920	11
Junio	27.817,5706	27.817,5706	7.934.267	11
Julio	27.957,0945	27.957,0945	7.974.062	11
Agosto	28.046,3925	28.046,3925	6.880.958	12
Septiembre	28.180,3921	28.180,3921	7.386.447	13
Octubre	28.346,4995	28.346,4995	7.429.986	13
Noviembre	28.379,2861	28.379,2861	7.438.580	13
Diciembre	28.397,4176	28.397,4176	7.443.332	13

(*) Al 31 de diciembre de 2018 los Valores Cuota y Patrimonio mencionados anteriormente no consideran la provisión de dividendo por los beneficios netos percibidos en el ejercicio según lo dispone el Reglamento Interno del Fondo, y que asciende a M\$ 213.350.-. Los valores cuota ajustados para la serie BP y R son \$28.122,8100.- y \$27.624,1268.- respectivamente.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 36 Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

De acuerdo a lo señalado en el Oficio Circular N°592, respecto a las inversiones en sociedades en las que el Fondo posee el control directo, indirecto o por cualquier otro medio, no le es exigible la presentación de estados financieros consolidados requerida por la NIC 27. En este sentido la valorización de la inversión en dicha sociedad se efectúa por el método de la participación.

El Fondo presenta información de Consolidación de Subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas al 31 de diciembre de 2019.

(a) Información subsidiaria o filiales

31-12-2019

Sociedad	Rut	País	Naturaleza de la relación con el fondo	% de participación del fondo	% con derecho a voto	Valor bursátil	Activos corrientes	Activos no corrientes
Inversiones KPII SpA	76.584.378-2	Chile	Accionista	100%	100%	-	284.143	7.237.940
Total						-	284.143	7.237.940

Total Activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total Ingresos	Total Gastos	Resultado del ejercicio
7.522.083	117.419	5.701.844	5.819.263	1.702.820	735.816	(428.071)	307.745
7.522.083	117.419	5.701.844	5.819.263	1.702.820	735.816	(428.071)	307.745

(b) Gravámenes y prohibiciones

No hay información

(c) Juicios y contingencias

No hay información

(d) Operaciones discontinuadas

No hay información

(e) Estados Financieros anuales auditados de filiales

Se informa que Estados Financieros anuales auditados de la sociedad, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron enviados a la Comisión, de conformidad a lo instruido en la sección II, letra C), literal ii) de la circular 1998, del año 2010.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

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

Nota 37 Sanciones

Al 31 de diciembre de 2019 el Fondo informa la siguiente sanción a la Administradora

Fecha Resolución	N/A
N° Resolución	N/A
Organismo Fiscalizador	N/A
Fecha notificación	N/A
Persona (s) Sancionada (s)	N/A
Monto de la sanción en UF	N/A
Causa de la sanción	N/A

Tribunal	N/A
Partes	N/A
N° de Rol	N/A
Fecha notificación CMF	N/A
Estado de tramitación	N/A
Otros antecedentes	N/A

Nota 38 Hechos Posteriores

Con fecha 10 de enero de 2020, HMC S.A. Administradora General de Fondos adquirió la póliza de garantía para el Fondo de Inversión HMC IFB Capital Preferente II, cumpliendo así con el Artículo N°226 de la Ley N°18.045 y el Artículo N°12 de la Ley N°20.712. La garantía constituida por este Fondo mediante póliza de garantía emitida por HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A, corresponde a la póliza N°37.445 por UF10.000 con vencimiento al 10 de enero de 2021.

Con fecha 11 de marzo de 2020, la OMS declaró como “pandemia” al nuevo Coronavirus (Covid-19) debido, principalmente, a la fuerte expansión que ha tenido a nivel mundial, lo que ha llevado a la toma de acciones por parte de los distintos gobiernos de los países o zonas más afectadas (Sudeste Asiático, Italia, España, Estados Unidos, entre otros). Asimismo, distintas empresas del sector privado de dichas zonas han tomado medidas operacionales para responder al brote, generando volatilidad e incertidumbre en los mercados financieros a nivel mundial. HMC S.A. Administradora General de Fondos mantendrá un estricto seguimiento de esta situación, con el objeto de incorporar un adecuado y oportuno reconocimiento de ésta en los estados financieros del Fondo de Inversión HMC IFB Capital Preferente II, producto de los eventuales efectos de una mayor volatilidad de divisas, caídas en los valores de mercados de inversiones financieras, baja demanda por instrumentos o bienes, generando a su vez presión en los precios, entre otros factores.

La Administración del Fondo no tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los Estados Financieros que se informan.

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

ANEXO 1

Estados Complementarios a los Estados Financieros

A RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

DESCRIPCIÓN	MONTO INVERTIDO			% INVERTIDO SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS DEL FONDO
	NACIONAL	EXTRANJERO	TOTAL	
	M\$	M\$	M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representan productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	5.377.393	-	5.377.393	75,6805%
Acciones no registradas	1.702.820	-	1.702.820	23,9652%
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	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
TOTALES	7.080.213	-	7.080.213	99.6457%

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

ANEXO 1

Estados Complementarios a los Estados Financieros

B ESTADOS DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

DESCRIPCIÓN	01-01-2019	01-01-2018
	31-09-2019	31-09-2018
	M\$	M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	497.087	353.108
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	2.577
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	266.087	113.419
Enajenación de títulos de deuda	-	237.112
Intereses percibidos en títulos de deuda	297.930	-
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	(66.930)	-
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósitos de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
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	261.177	298.608
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	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	152.591	187.061
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	108.586	111.547
GASTOS DEL EJERCICIO	(139.234)	(139.758)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(91.172)	(89.106)
Remuneración del comité de vigilancia	(5.096)	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(42.966)	(50.652)
Otros gastos	-	-
DIFERENCIA DE CAMBIO	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	619.030	511.958

FONDO DE INVERSIÓN HMC IFB CAPITAL PREFERENTE II

ANEXO 1

Estados Complementarios a los Estados Financieros

C ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

DESCRIPCIÓN	01-01-2019	01-01-2018
	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	357.853	213.350
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	497.087	353.108
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	-
Gastos del ejercicio (menos)	(139.234)	(139.758)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	(426.000)	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	149.350	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	149.350	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	213.350	34.476
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	(64.000)	(34.476)
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	81.203	213.350