

**BICE DEUDA NACIONAL
FONDO DE INVERSION**

Estados Financieros intermedios al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, y por los períodos terminados en esas fechas.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Estados Complementarios

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados de Situación Financiera
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Activos	Notas	30-06-2017	31-12-2016
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	21	461.897	214.391
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	118.484.641	19.331.426
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	1.736.780	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	-	-
Otros activos	18	-	-
Total activos corrientes		120.683.318	19.545.817
Activos no corrientes:			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	-
Activo financiero a costo amortizado	9	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	10	-	-
Propiedades de inversión	11	-	-
Otros activos	18	-	-
Total activos no corrientes		-	-
Total activos		120.683.318	19.545.817

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado de Situación Financiera, continuación
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Pasivos y patrimonio	Notas	30-06-2017	31-12-2016
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Préstamos	14	-	-
Otros pasivos financieros	15	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	2.220.778	-
Remuneraciones sociedad administradora	31	1.403	635
Otros documentos y cuentas por pagar	16	-	2.371
Ingresos anticipados	17	-	-
Otros pasivos	18	-	-
Total pasivos corrientes		<u>2.222.181</u>	<u>3.006</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	14	-	-
Otros pasivos financieros	15	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	16	-	-
Ingresos anticipados	17	-	-
Otros pasivos	18	-	-
Total pasivos no corrientes		<u>-</u>	<u>-</u>
Patrimonio neto:			
Aportes		117.715.213	19.321.601
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		221.210	-
Resultados del período		524.714	221.210
Dividendos provisorios		-	-
Total patrimonio neto	22	<u>118.461.137</u>	<u>19.542.811</u>
Total pasivos y patrimonio neto		<u>120.683.318</u>	<u>19.545.817</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado de Resultados Integrales
al 30 de junio de 2017
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	Nota	01-01-2017 30-06-2017 M\$	01-04-2017 30-06-2017 M\$
Ganancias de la operación:			
Intereses y reajustes	19	668.691	133.907
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		(1.440)	(11.447)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(21.843)	(21.843)
Ingresos por arriendo de bienes raíces		-	-
Variación en valor razonable de propiedades de inversión		-	-
Resultados en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		<u>538</u>	<u>538</u>
Total ganancias netas de la operación		<u>645.946</u>	<u>101.155</u>
Gastos:			
Depreciaciones		-	-
Remuneraciones del comité de vigilancia	34	-	-
Comisión de administración	31	(121.225)	(85.226)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	33	<u>(7)</u>	<u>-</u>
Total gastos de operación		<u>(121.232)</u>	<u>(85.226)</u>
Utilidad de la operación		524.714	15.929
Costos financieros		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuesto		<u>524.714</u>	<u>15.929</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado del período		<u>524.714</u>	<u>15.929</u>
Otros resultados integrales:			
Cobertura de flujo de caja		-	-
Ajustes por conversión		-	-
Ajuste proveniente de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros ajustes al patrimonio neto		<u>-</u>	<u>-</u>
Total de otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultados integrales		<u>524.714</u>	<u>15.929</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
al 30 de junio de 2017
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	Al 30 de junio de 2017									
	Otras reservas									
	Aportes	Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total otras reservas	Resultados acumulados	Resultado del período	Dividendos provisorios	Total patrimonio neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	19.321.601	-	-	-	-	-	-	221.210	-	19.542.811
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	19.321.601	-	-	-	-	-	-	221.210	-	19.542.811
Aportes	115.500.276	-	-	-	-	-	-	-	-	115.500.276
Repartos de patrimonio	(17.106.664)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.106.664)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	98.393.612	-	-	-	-	-	-	-	-	98.393.612
Resultados integrales del período:										
Resultados del período	-	-	-	-	-	-	-	524.714	-	524.714
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	221.210	(221.210)	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	221.210	303.504	-	524.714
Total al 30 de junio de 2017	117.715.213	-	-	-	-	-	221.210	524.714	-	118.461.137

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado de Flujos de Efectivo
al 30 de junio de 2017
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	Notas	30-06-2017 M\$
Flujos de efectivo por actividades de la operación:		
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-
Venta de activos financieros		-
Compra de instrumentos financieros	7	(277.404.683)
Venta de instrumentos financieros	7	179.379.034
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-
Dividendos recibidos		-
Cobranza de cuentas y documentos por pagar		-
Pago de cuentas y documentos por pagar	31	(120.457)
Otros gastos de operación pagados	33	-
Otros ingresos de operación percibidos		-
Flujos netos utilizados en actividades de la operación		(98.146.106)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-
Venta de inmuebles		-
Compra de activos financieros		-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-
Dividendos recibidos		-
Cobranza de cuentas y documentos por pagar		-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-
Otros gastos de operación pagados		-
Otros ingresos de operación percibidos		-
Flujos netos originados por actividades de inversión		-
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Obtención de préstamo		-
Pago de préstamo		-
Otros pasivos financieros obtenidos		-
Pagos de otros pasivos financieros		-
Aportes	22	98.393.612
Reparto de patrimonio	24	-
Reparto de dividendos	23	-
Otros		-
Flujos netos originados por actividades de financiamiento		98.393.612
aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		247.506
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		214.391
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	461.897

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(1) Información general

BICE Deuda Nacional Fondo de Inversión (en adelante el "Fondo"), es un Fondo de Inversión, constituido por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., bajo las disposiciones de la Ley N°20.712 sobre Fondos de Inversión. La dirección de su oficina registrada es Teatinos N° 280 5° piso, Santiago, Chile.

El objetivo principal de inversión del Fondo será la inversión en instrumentos de deuda emitidos en Chile tales como:

Títulos emitidos por el Estado, la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía Estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.

Depósitos a plazo, Letras y Mutuos Hipotecarios y Bonos emitidos por instrumentos financieras o garantizadas por éstas.

Bonos y efectos de Comercio emitidos por empresas cuya emisión haya sido registrada en la Superintendencia.

El Fondo deberá mantener invertido la totalidad sus activos en los instrumentos antes referidos. Lo anterior, no obstante los recursos que mantenga en caja y bancos.

El Fondo paga a sus aportantes, en adelante los "Aportantes" o los "Partícipes", las cuotas rescatadas el día 15 siguiente a la fecha de solicitud de rescate, salvo que dicho plazo recayere en un día que no fuere día hábil bursátil, caso en el cual el pago se realizará al día hábil bursátil siguiente. El pago se realizará en la forma y plazos establecidos en la política de pago de rescates del Fondo. Lo anterior, salvo que se trate de rescates por montos significativos

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado con fecha 28 de septiembre de 2016.

El Fondo comenzó sus operaciones con fecha 12 de octubre de 2016.

El Fondo tendrá una duración indefinida según se detalla en su Reglamento Interno.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la "la Administradora" o "Sociedad Administradora"). La Sociedad Administradora pertenece al Grupo BICECORP y fue autorizada mediante Resolución Exenta N°23, de fecha 2 de marzo de 1987.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Durante el período 2017 se han realizado modificaciones al Reglamento Interno del Fondo
Con fecha 13 de febrero de 2017, según el siguiente detalle:

Series de cuotas:

Denominación: A

Requisitos de ingreso: Aportes iguales o superiores a \$200.000.000

Valor cuota inicial: \$ 1.000

Moneda en que se recibirán aportes: Pesos moneda nacional

Moneda en que se pagarán rescate: Pesos moneda nacional

Se deja constancia que, conforme se indica en la Disposición Transitoria del Reglamento Interno, todos los Aportantes del Fondo al día anterior a la fecha de entrada en vigencia de la modificación del Reglamento Interno que crea las Series de Cuotas, canjearán automáticamente sus Cuotas por Cuotas de la Serie A.

Por otra parte, en caso que el Partícipe de esta serie de cuotas tenga un monto de cuotas equivalente al exigido para la Serie I, podrá, mediante la operatoria normal establecida en este Reglamento Interno, rescatar su inversión de la Serie A e invertir en la Serie I.

Finalmente, en el evento que un partícipe redujere su saldo total en forma tal que el equivalente de las cuotas inscritas a su nombre resulte inferior a \$200.000.000, sin importar la causa, éste se mantendrá como partícipe del Fondo. No obstante, no podrá efectuar nuevos aportes a esta Serie, a menos que con dicho aporte alcance o supere el monto mínimo indicado.

Denominación: I

Requisitos de ingreso: Aportes iguales o superiores a \$2.000.000.000.

Valor cuota inicial: \$ 1.000

Moneda en que se recibirán aportes: Pesos moneda nacional

Moneda en que se pagarán rescate: Pesos moneda nacional

En el evento que un partícipe redujere su saldo total en forma tal que el equivalente de las cuotas inscritas a su nombre resulte inferior a \$2.000.000.000, sin importar la causa, éste se mantendrá como partícipe del Fondo. No obstante, no podrá efectuar nuevos aportes a esta Serie, a menos que con dicho aporte alcance o supere el monto mínimo indicado.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(1) Información general, continuación

Las cuotas en circulación del Fondo se cotizan en Bolsa con el nemotécnico CFIBDEUDAN y no poseen clasificación de riesgo.

Los Estados Financieros al 30 de junio de 2017, fueron autorizados para su emisión por la Administración el día 21 de julio de 2017.

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros del Fondo al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo a las normas e interpretaciones impartidas por la superintendencia de Valores y Seguros (SVS), según Oficio Circular N°592 de fecha 6 de abril de 2010, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 30 de junio de 2017. Lo anterior sin perjuicio que la Superintendencia de Valores y Seguros puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones, excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

(b) Base de medición

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

- Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.

(c) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros incluyen los Estados de Situación Financiera al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

El Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, por el periodo terminado al 30 de junio de 2017.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(2) Bases de preparación, continuación

(d) Conversión de moneda extranjera o unidades de reajustes

(i) Moneda funcional y de presentación

- (ii) La Administración, considera el peso chileno como la moneda que representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El peso chileno es la moneda en la cual el Fondo mide su rendimiento e informa sus resultados, así como también la moneda en la cual recibe suscripciones de sus inversionistas. Esta determinación también considera el ambiente competitivo en el cual se compara al Fondo con otros productos de inversión en pesos chilenos.

(e) Juicios y estimaciones contables críticas

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

La preparación de Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros.

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

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

(i) Las siguientes Enmiendas han sido adoptadas a partir del 1 de enero de 2017:

Enmiendas a NIIFs	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

La aplicación de estas Normas y enmiendas no ha tenido impacto significativo en las políticas contables de BICE Deuda Nacional Fondo de Inversión ni en los montos reportados en estos Estados Financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

- (ii) Las siguientes Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 40: <i>Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, Propiedades de Inversión).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Nuevos pronunciamientos contables

La aplicación de estas Normas Internacionales de Información Financiera no ha tenido impacto significativo en las políticas contables de BICE Deuda Nacional Fondo de Inversión ni en los montos reportados en estos Estados Financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- Anticipación NIIF 9

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera.

La Sociedad Administradora del Fondo, ha decidido aplicar anticipadamente NIIF 9, Instrumentos Financieros (emitida en noviembre de 2009 y modificada en junio de 2010 y diciembre de 2011) según lo requerido por el Oficio Circular N°592 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(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 los períodos presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento, baja y medición inicial

El Fondo aplica NIIF 9 en forma anticipada.

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el Estado de Resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría “Activos financieros o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados” son presentadas en los Estados de Resultados Integrales dentro del rubro “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el período en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en los Estados de Resultados Integrales dentro de "Ingresos por dividendos" cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en los Estados de Resultados Integrales dentro de "Intereses y reajustes" en base al tipo de interés efectivo.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(ii) Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda e instrumentos de capitalización, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado al cierre del ejercicio.

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

(ii.1) Pasivos financieros

Los pasivos financieros que se tengan para negociar se valorarán de acuerdo a lo siguiente:

- Se emita principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).
- Forme parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existían evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Los pasivos financieros mantenidos para negociar se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrato, será en precio de la transacción que equivaldrá el valor razonable de la contraprestación entregada. Los gastos de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en el resultado integral.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(iii) Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha de los Estados de Situación Financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha de los Estados de Situación Financiera. Las técnicas de valoración empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes de mercado, que aprovechan al máximo los “inputs” (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los “inputs” de entidades específicas.

(iv) Instrumentos financieros a valor razonable

De acuerdo a lo mencionado en los párrafos anteriores, el Fondo registra sus instrumentos financieros a su valor razonable. En particular, valoriza los instrumentos de deuda e instrumentos de capitalización, de acuerdo con los siguientes criterios:

(iv.1) Instrumentos de deuda

Estos instrumentos se valorizan a mercado utilizando la tasa TIR aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo, esta corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago o Bloomberg según corresponda.

(iv.2) Instrumentos de capitalización

El Fondo ha optado por presentar las inversiones que posee valorizadas de acuerdo a lo establecido en NIC 39 y NIIF 9, conjuntamente con los Oficios Circulares Nos.592 y 657 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(v) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en los Estados de Situación Financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(vi) Identificación y medición del deterioro

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

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

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

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

(b) Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

El Fondo designa sus instrumentos de inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados según lo descrito en Nota de Criterios Contables Utilizados 3(a)(iv).

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(c) Cuentas por cobrar y pagar intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados pero aun no saldados o entregados en la fecha de los Estados de Situación Financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden a costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

(d) Efectivo y efectivo equivalente

En la preparación del Estado de Flujos de Efectivo del Fondo, se define como flujo: entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiéndose por estos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales de la sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Sociedad.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

(e) Aportes (capital pagado)

Los aportes al Fondo deberán ser pagados en pesos chilenos. Para efectos de realizar la conversión de los aportes en el Fondo en Cuotas del mismo, se utilizará el valor cuota del día hábil inmediatamente anterior a la fecha del aporte, calculado en la forma señalada en el artículo 10° del Reglamento de la Ley. En caso de colocaciones de Cuotas efectuadas en los sistemas de negociación bursátil autorizados por la Superintendencia, el precio de la Cuota será aquel que libremente estipulen las partes en esos sistemas de negociación.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(e) Aportes (capital pagado), continuación

Los rescates se pagarán en pesos chilenos a través de transferencia electrónica, en dinero efectivo, vale vista o cheque, previo envío de la correspondiente solicitud de rescate. Para efectos de pagar los rescates de Cuotas del Fondo solicitados por los Aportantes, se utilizará el valor cuota de la Serie correspondiente del día anterior a la fecha de pago del rescate.

Todos los rescates de Cuotas del Fondo iguales o inferiores a un 10% del valor del patrimonio del Fondo al día anterior a la fecha de solicitud de rescate, serán pagados el día 15 siguiente a la fecha de solicitud de rescate, al valor cuota de la Serie correspondiente al día anterior a la fecha de pago del rescate. En caso que dicho plazo venza en un día que no fuere día hábil bursátil, el pago se realizará al día hábil bursátil siguiente.

Con todo, la Administradora, a su solo criterio y, en caso que cuente con los montos disponibles en caja, podrá proceder a realizar el pago de los rescates con anterioridad al referido plazo pero con posterioridad al décimo día siguiente, previo aviso al Aportante correspondiente.

Los aportes y las solicitudes de rescate se realizarán mediante comunicación escrita enviada a la dirección de la Administradora, o presencialmente en las oficinas de ésta, suscribiendo presencialmente una solicitud escrita de suscripción de Cuotas o la solicitud de rescate correspondiente.

En caso que un Partícipe solicite uno o varios rescates en un mismo día, y cuyos montos totales representen un porcentaje superior al 10% del patrimonio del Fondo correspondiente al día anterior a la fecha de solicitud de rescate, serán pagados el día 30 siguiente a la fecha de solicitud de rescate, al valor cuota de la Serie correspondiente al día anterior a la fecha de pago del rescate. En caso que dicho plazo venza en un día que no fuere día hábil bursátil, el pago se realizará al día hábil bursátil siguiente.

Sin perjuicio de lo anterior, la Administradora, a su solo criterio y, en caso que cuente con los montos disponibles en caja, podrá proceder a realizar el pago de los rescates con anterioridad al referido plazo, previo aviso al Aportante correspondiente, a través de los medios indicados en el presente Reglamento Interno. Para efectos de todos los pagos antes referidos, se deberá considerar el valor cuota correspondiente del día anterior a la fecha de pago de cada fracción del rescate.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(e) Aportes (capital pagado), continuación

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

El Fondo reconoce y acepta fracciones de cuotas, las que se considerarán para la determinación de los derechos y obligaciones que correspondan al Aportante. Las cuotas consideran cuatro decimales.

(f) Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

(g) Dividendos por pagar

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

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(g) Dividendos por pagar, continuación

El reparto de beneficios se efectuará en dinero efectivo, dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio de que la Administradora efectúe pagos provisorios con cargo a dichos resultados. En este último caso, en caso que el monto de los dividendos provisorios exceda el monto de los beneficios netos susceptibles de ser distribuidos en ese ejercicio, tales dividendos podrán imputarse a los beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de beneficios netos percibidos. Los beneficios devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

El reparto de beneficios se informará a cada Aportante por los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago. El dividendo deberá pagarse en dinero.

(h) Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile. No existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

(i) Garantías

El Fondo no contempla garantías según su Reglamento Interno.

(j) Provisión y pasivos contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar el patrimonio del Fondo, con monto y momento de pagos 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 surgida a partir de hechos pasados y cuya existencia quedara confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(k) Información financiera por segmentos

De acuerdo en lo establecido por NIIF 8 “información por segmentos”, el Fondo no se encuentra obligado a presentar información financiera por segmentos, debido a que no se encuentra dentro del alcance establecido por dicha norma, que establece su presentación cuando se ha emitido un instrumento de deuda o de patrimonio en carácter público o se esté en proceso de registrar los estados financieros en una comisión de valores u otra organización Reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento de deuda o patrimonio en un mercado público.

(4) Cambios contables

Durante el período finalizado al 30 de junio de 2017, no se han efectuado cambios contables con respecto al período anterior.

(5) Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, depositado en la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 28 de septiembre de 2016, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Teatinos N°280, 5° piso, Santiago Centro y en nuestro sitio web www.biceinversiones.cl.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión y sin perjuicio de los recursos que mantenga en caja y banco, el Fondo invertirá en los siguientes valores e instrumentos de deuda emitidos en Chile:

/i/ Títulos emitidos por el Estado, la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.

/ii/ Depósitos a plazo, Letras y Mutuos Hipotecarios y Bonos emitidos por instituciones financieras o garantizadas por éstas.

/iii/ Bonos y Efectos de Comercio emitidos por empresas cuya emisión haya sido registrada en la Superintendencia.

La cartera de inversiones de los instrumentos de deuda que mantenga el Fondo tendrá una duración promedio ponderada por activo menor o igual a 2.557 días.

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

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

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

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, en los términos contemplados en el artículo 62° de la Ley.

El Fondo deberá cumplir con los siguientes límites máximos de inversión respecto de cada instrumento:

/i/ Títulos emitidos por el Estado, la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción. Hasta un 100% del activo del Fondo.

/ii/ Depósitos a plazo emitidos por instituciones financieras o garantizadas por éstas. Hasta un 70% del activo del Fondo.

/iii/ Letras y Mutuos Hipotecarios emitidos por instituciones financieras o garantizadas por éstas. Hasta un 40% del activo del Fondo.

/iv/ Bonos emitidos por instituciones financieras o garantizadas por éstas. Hasta un 70% del activo del Fondo.

/v/ Bonos emitidos por empresas cuya emisión haya sido registrada en la Superintendencia. Hasta un 60% del activo del Fondo.

/vi/ Efectos de Comercio emitidos por empresas cuya emisión haya sido registrada en la Superintendencia. Hasta un 10% del activo del Fondo.

/vii/ Bonos y efectos de comercio emitidos por empresas cuya emisión haya sido registrada en la Superintendencia en forma conjunta tendrán podrán representa hasta un 60% del activo del Fondo.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

Sin perjuicio de los límites por instrumento antes establecidos, el Fondo también deberá cumplir los siguientes límites máximos de inversión respecto del emisor de cada instrumento:

/i/ Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluido el Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República: Hasta un 10% del activo del Fondo.

/ii/ Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile o la Tesorería General de la República: Hasta un 100% del activo del Fondo.

/iii/ Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: Hasta un 30% del activo del Fondo.

/iv/ Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por entidades relacionadas a la Administradora o en cuotas de fondos administrados por la Administradora o sus entidades relacionadas: Hasta un 30% del activo del Fondo.

Sin perjuicio de los límites por instrumento antes establecidos, el Fondo también deberá cumplir los siguientes límites máximos de inversión respecto a la clasificación de riesgo del instrumento:

/i/ Inversión en instrumentos con una clasificación de riesgo AA, N-1 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045: Hasta un 100% del activo del Fondo.

/ii/ Inversión en instrumentos con una clasificación de riesgo A, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045: Hasta un 50% del activo del Fondo.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos

Estructura, roles y responsabilidades del Gobierno Corporativo

El Gobierno Corporativo es el conjunto de instancias y prácticas institucionales en el proceso de toma de decisiones de la empresa, que contribuyen a la creación sustentable de valor en un marco de transparencia, ética y responsabilidad empresarial, alineando intereses y promoviendo el respeto a los derechos de todos los accionistas y grupos de interés que participan directa o indirectamente en la empresa.

Gestión integral de riesgos

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. está bajo la estructura de Gobierno Corporativo de Banco BICE. El Directorio de la Sociedad Administradora está compuesto por personas con competencias profesionales y personales complementarias, que contribuyen a la creación de valor de la Sociedad Administradora. Los directores y ejecutivos forman parte de los distintos comités de trabajo de las principales filiales de Banco BICE, situación que les permite conocer en detalle la gestión de éstas en diversos ámbitos.

El Directorio de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tiene como función definir y aprobar las políticas y procedimientos de Gestión de Riesgos al menos una vez al año o con la frecuencia necesaria en caso que se produzcan cambios significativos en las políticas o procedimientos establecidos. El Directorio designa un Gerente General que está premunido de las facultades propias que expresamente le otorgue el Directorio, el cual se reúne en forma mensual para evaluar y orientar el desarrollo de la Administradora. Los responsables de gestionar y mitigar los riesgos a los que se encuentra expuesta la Administradora son todas y cada una de las personas que participan en ella.

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. con el objetivo de cumplir con las disposiciones contenidas en las leyes y normativas internas y externas, y los requerimientos de la Circular 1.869 de la SVS definió que cada Gerencia debe efectuar la función de cumplimiento de sus respectivas áreas con el apoyo de la Gerencia de Riesgo Operacional de Banco BICE y Filiales y la Gerencia de Cumplimiento Corporativa, áreas que controlan periódicamente su correcto funcionamiento.

En BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., la función de Auditoría Interna es desempeñada por la Contraloría de la sociedad matriz, Banco BICE, quien para estos efectos aplica un programa anual de auditoría que abarca todas las áreas de la Administradora.

La gestión del riesgo de crédito, riesgo de mercado y el riesgo operacional está alojada en la Gerencia División Riesgos del Banco. La función principal de esta gerencia es evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco y sus filiales estén dentro de los límites y delineamientos fijados en comités y políticas y no comprometan los resultados, la situación patrimonial y la reputación del Banco y sus filiales. Esta gerencia reporta directamente al Gerente General del Banco BICE.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Gestión integral de riesgos, continuación

La Gerencia de Riesgo Operacional de Banco BICE y Filiales abarca en su gestión la responsabilidad de proporcionar un marco para administrar y gestionar los riesgos operacionales a través de toda la organización y crear una cultura de riesgo operacional dentro del Banco y sus Filiales.

La Subgerencia de Riesgo Financiero Filiales de Banco BICE es un área independiente de las demás unidades operativas y debe velar por el rol fiduciario, la fortaleza financiera y la reputación de la Sociedad Administradora, generando políticas de riesgo alineadas a los objetivos estratégicos de la Organización, brindando apoyo para la comprensión de los riesgos que los afecta y la toma de decisiones basadas en éstos.

Respecto al riesgo de mercado y liquidez, el Directorio de la Sociedad Administradora participa en la definición de políticas, límites y manuales relativos a estos riesgos, así como también en la aprobación de la metodología para cuantificarlos. Ello se complementa con el Comité de Riesgo Crédito y de Mercado, dirigido por el Subgerente de Riesgo Financiero Filiales de Banco BICE, teniendo como misión principal asistir en el control y manejo de los riesgos, así como dar las directrices o visión de riesgo del Banco hacia su filial.

Administración, gestión y control de riesgos

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

La Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales con el objeto de tener una adecuada gestión de riesgos, como también cumplir con los requerimientos establecidos en la Circular N°1.869 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, referente a implementar medidas relativas a la gestión de riesgo y control interno, ha desarrollado un modelo de riesgo que considera la elaboración, aprobación y puesta en práctica de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados a: Cartera de inversión.

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

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración, gestión y control de riesgos, continuación

La Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales, quien tiene entre otras funciones, monitorear el cumplimiento permanente de las políticas y procedimientos detalladas en el párrafo anterior, ha definido un programa de trabajo, que incluye la verificación del cumplimiento de estas políticas y procedimientos, y la emisión de informes periódicos a Los Directores y Gerente General de la Administradora, que consiste en 4 informes con periodicidad trimestral en que se detallan los incumplimientos detectados en las áreas responsables de velar por el cumplimiento las políticas y procedimientos, incorporando las acciones correctivas y asignando responsables para su solución y, 2 informes con una periodicidad semestral, que describen como ha operado la estructura de control interno en los fondos respecto a los ciclos de inversión, aporte y rescate, contabilidad y tesorería, de la Administradora.

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

Administración del riesgo operacional:

BICE Inversiones Administradora General de Fondos SA, se basa en las directrices descritas en las políticas de administración de Riesgo operacional que tiene definida y aprobada Banco BICE para toda la organización y sus Filiales.

Además adopta como organización la definición dada por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, con el fin de establecer un entendimiento común de la definición de riesgo operacional.

“El riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos o bien por causas de acontecimientos externos”. Se excluye de esta definición el riesgo estratégico y el riesgo reputacional.

Las políticas de Administración de riesgo operacional contienen las principales definiciones que Banco BICE y Filiales ha establecido para la adecuada gestión de riesgos operacionales y así lograr los objetivos estratégicos definidos.

La Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales cuenta con un modelo de gestión y control de riesgo operacional para Banco BICE y Filiales, el cual se basa en tres líneas de defensa, siendo la primera la unidad de negocio/soporte, la segunda la unidad de riesgo operacional y la tercera, auditoría interna. Cada línea tiene claramente delimitadas sus responsabilidades, las que se encuentran sustentadas en la política aprobada por el Directorio, la cual es revisada anualmente. Dicho modelo permite a la organización mantener sus riesgos adecuadamente identificados, declarados, monitoreados y mitigados. Con el objetivo de reforzar la cultura de la gestión de riesgo

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración del riesgo operacional, continuación

operacional, durante el año 2017 se continuó con el plan de capacitación del personal del Banco y Filiales.

Comité de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales

El Comité de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales es la instancia en que la Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales periódicamente informa a la administración sobre el resultado de sus gestiones de monitoreo y verificación de cumplimiento de las normas, políticas y procedimientos de control de riesgos en la organización, así como de los eventuales ajustes a las políticas, procedimientos y estructura, necesarios para mitigar el riesgo y asegurar el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Administradora, propuestas, que deben ser aprobadas por el Directorio. Actúa como medio de comunicación eficaz para asegurar que la información relevante para la gestión y control de riesgos llega a todos los niveles responsables.

Metodología de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales

La metodología utilizada en BICE Inversiones Administradora General de Fondos., en su carácter de filial, ha implementado una metodología cualitativa y cuantitativa de riesgo operacional acorde a las necesidades de la Organización.

Metodología Cualitativa

Los riesgos operacionales existentes son priorizados en función de su criticidad (probabilidad de ocurrencia e impacto). Además se evalúa la efectividad de controles y mitigadores existentes, obteniendo una exposición inherente y otra residual de los riesgos.

Una vez priorizados los riesgos se realiza una etapa de análisis y discusión de éstos, donde el área responsable realiza las acciones mitigantes y la gestión de sus riesgos. La Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales monitorea a las unidades responsables a través del seguimiento de planes y el monitoreo de los indicadores de riesgos definidos para el proceso.

El riesgo aceptable para BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. Será aprobado por el Directorio y corresponderá a una decisión informada de aceptar los impactos y probabilidad de ocurrencia de los riesgos identificados.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración del riesgo operacional, continuación

Metodología Cuantitativa:

La gestión cuantitativa, se realiza principalmente mediante las siguientes actividades:

- Captura de eventos de pérdidas operacionales.
- Monitoreo de indicadores de riesgos (KRI's)

Seguridad de la información:

BICE Inversiones Administradora general de Fondos SA..., cuenta con políticas y procedimientos de seguridad de la información, en las que participan todos los integrantes de la organización, incluyendo su más alta administración. La organización ha tomado la decisión de proteger la información relativa a sus clientes, proveedores, personal y del negocio mediante la activa y comprometida participación de cada uno de sus integrantes.

La Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales verifica permanentemente la aplicación de las políticas y procedimientos de seguridad de la información, ya que es una prioridad sus clientes y empleados. Capacita a sus empleados en el manejo adecuado de la información personal y de sus clientes. Cuando se utilizan otras compañías en el préstamo de servicios, les exige que protejan la confidencialidad de la información personal que reciben.

Continuidad del Negocio:

El Plan de Continuidad del Negocio de Banco BICE y Filiales sigue los lineamientos establecidos por estándares internacionales en materias de continuidad de negocio (ISO22301) y está compuesto en su estructura central por cinco documentos relevantes:

- Gobierno del Plan de Continuidad de Negocios: Establece la definición del marco de trabajo para la gestión de la continuidad de negocio en la organización, estableciendo las actividades, roles y responsabilidades de cada uno de los actores que participan en el proceso.
- Política de Continuidad de Negocio: Establece las directrices generales de la gestión de continuidad de negocio, como su alcance, lineamientos y objetivos de la gestión, principales roles y responsabilidades. Esta Política es aprobada por el Directorio de Banco BICE.
- Plan de Continuidad de Negocio (PCN): Tiene por finalidad documentar las estrategias de respuesta y los planes de recuperación de los servicios, de manera de reducir el impacto de una amenaza sobre la infraestructura y recursos necesarios para proveer los servicios críticos.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración del riesgo operacional, continuación

Continuidad del Negocio, continuación:

- Análisis de Impacto de Negocio (Business Impact Assessment - BIA): Identifica los servicios críticos del negocio y las amenazas que puedan afectarlo, considerando los posibles efectos de dichas amenazas sobre la disponibilidad y desempeño de los servicios y el cumplimiento normativo, entre otros.
- La evaluación e identificación de riesgos (Risk Identification - Assessment o RIA): identifica, analiza y evalúa las amenazas y vulnerabilidades del negocio, analizar su impacto y probabilidad, a objeto de determinar cuáles son los riesgos necesarios de gestionar o dar tratamiento dentro de la organización.
- Como parte del Plan de Continuidad del Negocio se considera la ejecución de un programa de pruebas, el cual establece las actividades mínimas necesarias para los ejercicios de escritorio y tecnológicos que realice Banco y Filiales con el objetivo de asegurar que la implementación del Plan de Continuidad de Negocios sea efectiva ante la ocurrencia de un evento catastrófico o de falla mayor.

(a) Gestión de riesgos financieros

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

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

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

BICE Deuda Nacional Fondo de Inversión es un fondo de inversión rescatable dirigido al público en general, cuya contabilización y moneda de denominación es el Peso chileno y con duración indefinida.

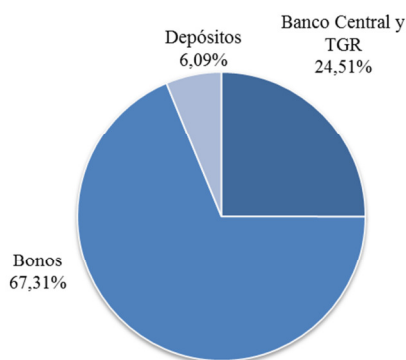
El Fondo tiene como objetivo principal la inversión en instrumentos de deuda emitidos en Chile, pudiendo invertir en instrumentos emitidos en Pesos chilenos, y Unidades de Fomento. Asimismo, podrá mantener como disponible dichas monedas.

Los instrumentos de deuda de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar al momento de la compra con una clasificación de riesgo A o superiores a ésta, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045. Asimismo podrá mantener hasta el 100% del total de sus activos en instrumentos con una clasificación de riesgo AA, N-1 o superiores a éstas y hasta el 50% de sus activos en instrumentos con una clasificación de riesgo A, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

La duración promedio ponderada por activo de los instrumentos de deuda que mantenga el Fondo en la cartera de inversiones deberá ser menor o igual a 2.557 días.

Al 30 de junio de 2017, la cartera de inversiones del Fondo tiene principalmente la siguiente composición, calculada sobre el total de activos del Fondo:

- Instrumentos:



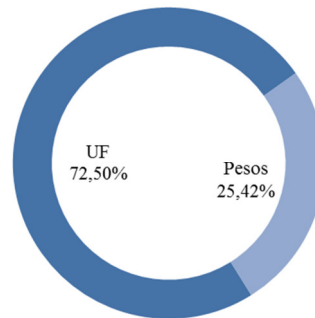
BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

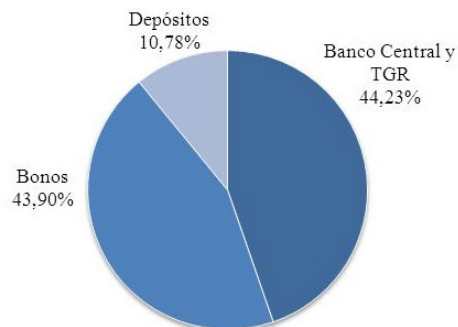
Administración y control de riesgos, continuación

- Monedas:



Al 31 de diciembre de 2016, la cartera de inversiones del Fondo tiene principalmente la siguiente composición, calculada sobre el total de activos del Fondo:

- Instrumentos:



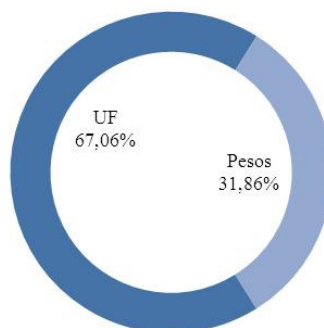
BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

- Monedas:



Dadas las características de inversión del Fondo, éste se encuentra expuesto principalmente a los siguientes riesgos financieros:

(i) Riesgos de mercado

El riesgo de mercado es la pérdida potencial producto de cambios en los precios del mercado que podrían afectar negativamente la situación financiera del Fondo, abarcando los riesgos de tasas de interés, riesgo cambiario y riesgos de precios en relación con los activos financieros del Fondo.

El Fondo puede verse afectado por factores económicos y de mercado tales como variaciones en las tasas de interés, inflación, tipos de cambio, cambios legislativos, desequilibrios macroeconómicos y cambios políticos que ocurran en Chile.

Considerando las características del Fondo el principal riesgo de mercado observado son las fluctuaciones de tasas de interés e inflación que puedan afectar el rendimiento del Fondo.

Riesgo de precio

Consiste en la posibilidad de que el Fondo reduzca su valor como consecuencia de caídas en el precio de los instrumentos presentes en su cartera (instrumentos de deuda, de capitalización y derivados).

La política del Fondo es administrar el riesgo de precio a través de la diversificación y la selección de valores y otros instrumentos financieros dentro de determinados límites de concentración establecidos en su Reglamento Interno, los que son controlados diariamente.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(i) Riesgos de mercado, continuación

Riesgo de precio, continuación

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el valor razonable de los instrumentos financieros expuestos al riesgo de precio, son los siguientes:

	30-06-2017		31-12-2016	
	Valor razonable M\$	% de la cartera	Valor razonable M\$	% de la cartera
Instrumento de títulos de deuda	118.484.641	100,00	19.331.426	100
Totales	118.484.641	100,00	19.331.426	100

Riesgo cambiario

Es el riesgo de incurrir en pérdidas debido a fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera.

La política de inversión del Fondo limita las inversiones a instrumentos en moneda pesos chilenos y Unidades de Fomento, por lo cual el Fondo no se encuentra directamente expuesto a este tipo de riesgo.

El Fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados con la finalidad de inversión y cobertura.

Al 30 de junio de 2017, la cartera de inversión del Fondo se encuentra compuesta por M\$87.756.150 en moneda Unidades de Fomento y M\$30.728.491 en moneda pesos chilenos. A igual fecha el Fondo no cuenta con exposición a contratos forwards.

Al 31 de diciembre de 2016, la cartera de inversión del Fondo se encuentra compuesta por M\$13.105.438 en moneda Unidades de Fomento y M\$6.225.988 en moneda pesos chilenos. A igual fecha el Fondo no cuenta con exposición a contratos forwards.

Riesgo de tasa de interés

Este riesgo surge como consecuencia de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de los activos en cartera.

La Sociedad Administradora ha implementado políticas, procedimientos e instancias de control para gestionar los posibles escenarios frente a movimientos en la tasa de interés, las que son revisadas y evaluadas periódicamente.

Un indicador de la sensibilidad del precio del bono con relación a variaciones en los tipos de interés es la duración, que es una medida del vencimiento medio de los flujos de caja prometidos.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(i) Riesgos de mercado, continuación

Riesgo de tasa de interés, continuación

Al 30 de junio de 2017, la duración de la cartera de inversión del Fondo es de 1.584 días ó 4,3 años. Al 31 de diciembre de 2016 la duración de la cartera era de 1.304 días, equivalentes a 3,6 años.

(ii) Riesgo de crédito

Es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo incurra en pérdidas producto del incumplimiento contractual de una contraparte, su degradación en su calidad crediticia, o que sea incapaz de pagar sus obligaciones al vencimiento.

El siguiente análisis resume la calidad crediticia de deuda del Fondo al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre 2016.

Títulos de deuda por categoría de riesgo	30-06-2017		31-12-2016	
	M\$	% Cartera	M\$	% Cartera(**)
AAA	36.150.189	25,03	2.572.555	13,30
AA	43.453.755	30,45	6.007.349	31,08
A	1.826.831	1,55	-	0,00
BBB	-	0,00	-	0,00
N-1	7.351.823	6,22	2.106.935	10,90
N/A(*)	29.702.043	25,03	8.644.597	44,72
Totales	118.484.641	100,00	19.331.426	100,00

(*) La categoría denominada N/A agrupa los instrumentos de Gobierno Nacionales.

(**) Porcentaje calculado sobre el total de la cartera de inversión del Fondo.

La Administradora, ha definido políticas internas que regulan y autorizan a las contrapartes con las que realiza las operaciones por cuenta del Fondo.

(iii) Riesgo de liquidez

Es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar los recursos suficientes de efectivo para liquidar sus obligaciones ante solicitudes de rescate o incurra en potenciales pérdidas en caso de una disminución de los montos transados en los activos que posee el Fondo o en los instrumentos derivados.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(iii) Riesgo de liquidez, continuación

Al 30 de junio de 2017, el 8,49% del total de activos del Fondo se encuentra compuesto por instrumentos de alta liquidez con vencimiento menor a 60 días.

Al 31 de diciembre de 2016, el 25,59% del total de activos del Fondo se encuentra compuesto por instrumentos de alta liquidez con vencimiento menor a 60 días.

Adicionalmente, el Fondo posee un adecuado nivel de diversificación de sus emisores y sus inversiones son transadas en mercados activos formales lo que garantiza una alta liquidez.

Con el objeto de mantener una determinada reserva de liquidez, el Fondo tiene como política que a lo menos un 0,1% de los activos del Fondo deberán ser activos de alta liquidez. Se entenderán que tienen tal carácter, además de las cantidades que se mantenga en caja y bancos, títulos de deuda de corto plazo y depósitos a plazo a menos de un año. Lo anterior, para aprovechar oportunidades de inversión, solventar los gastos establecidos en el Reglamento Interno, pagar la remuneración de la Administradora y para efectos de cumplir con sus obligaciones por las operaciones del Fondo, el pago de rescates y pago de beneficios.

El riesgo de liquidez se encuentra mitigado en parte porque el Fondo considera el pago de los rescates en el día 15 siguiente a la fecha de solicitud del rescate, siempre y cuando éste sea menor o igual al 10% del valor del patrimonio del Fondo al día anterior a la fecha de solicitud de rescate. Si el monto del rescate es superior al 10% del patrimonio del Fondo correspondiente al día anterior a la fecha de solicitud, éste será pagado el día 30 siguiente.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(ii) Riesgo de liquidez, continuación

En el siguiente cuadro se analizan los pasivos por pagar dentro de las agrupaciones de vencimientos relevantes:

Al 30 de junio de 2017	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\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	2.220.778	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	1.403	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Totales	1.403	2.220.778	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2016	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\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	635	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	2.371	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Totales	635	2.371	-	-	-

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(b) Gestión de riesgos de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de estos activos puede variar de manera significativa diariamente, ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. 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 es realizar lo siguiente:

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el Reglamento Interno del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

(c) Estimación del valor razonable

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

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

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

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

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

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

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

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

El Fondo no utiliza *inputs* que no estén basados en datos de mercado observables, de esta manera no ha clasificado ninguno de sus activos o pasivos financieros medidos a valor razonable como de Nivel 2 y 3.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Al 30 de junio de 2017	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos:				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
C.F.I. Y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagare de bancos e instituciones financieras	7.351.821	-	-	7.351.821
Bonos de bancos e instituciones financieras	68.600.168	-	-	68.600.168
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagares de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	12.830.607	-	-	12.830.607
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	7.789.614	-	-	7.789.614
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	21.912.431	-	-	21.912.431
Otros títulos de deuda y otras inversiones financieras	-	-	-	-
Total activos	118.484.641	-	-	118.484.641
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

Al 31 de diciembre de 2016	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos:				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
C.F.I. Y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagare de bancos e instituciones financieras	2.106.934	-	-	2.106.935
Bonos de bancos e instituciones financieras	6.402.344	-	-	6.402.344
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagares de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	2.177.554	-	-	2.177.550
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	2.894.696	-	-	2.894.699
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	5.749.898	-	-	5.749.898
Otros títulos de deuda y otras inversiones financieras	-	-	-	-
Total activos	19.331.426	-	-	19.331.426
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

El Fondo para determinar su valor razonable de conformidad con los criterios establecidos con la Normativa que resulte aplicable en todas aquellas inversiones clasificadas en los distintos Niveles, lo cual da cumplimiento a los Oficios Circular N° 592 y 657 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

(a) Activos

	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Títulos de renta variable		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda		
Depósitos a plazo	7.351.821	2.106.934
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 y cobranza	-	-
Títulos emitidos o garantizados por estados y bancos centrales	29.702.045	8.644.594
Otros títulos de deuda	81.430.775	8.579.898
Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	118.484.641	19.331.426
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
Títulos de renta variable		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deudas		
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos de cobranza	-	-
Títulos emitidos o garantizados por estados y bancos centrales	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	118.484.641	19.331.426

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

(b) Efectos en resultados

	30-06-2017
	M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):	
Resultados realizados	(21.305)
Resultados no realizados	<u>667.251</u>
Total utilidades	<u>645.946</u>
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	<u>-</u>
Total utilidades netas	<u>645.946</u>

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

(a) Composición de la cartera

Instrumento	30-06-2017			Activos Totales %
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Títulos de renta variable:				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	0,0000
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	0,0000
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	0,0000
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	0,0000
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	0,0000
Títulos que representen productos	-	-	-	0,0000
Otros títulos de renta variable	-	-	-	0,0000
Subtotal	-	-	-	0,0000
Títulos de deuda:				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	7.351.821	-	7.351.821	6,0918
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,0000
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	0,0000
Bonos registrados	-	-	-	0,0000
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,0000
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	0,0000
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	29.702.045	-	29.702.045	24,6116
Otros títulos de deuda	81.430.775	-	81.430.775	67,4748
Subtotal	118.484.641	-	118.484.641	98,1782
Inversiones no registradas:				
Acciones no registradas	-	-	-	0,0000
Cuotas de Fondos de Inversión Privados	-	-	-	0,0000
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	0,0000
Bonos no registrados	-	-	-	0,0000
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	0,0000
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	0,0000
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	0,0000
Subtotal	-	-	-	0,0000
Totales	118.484.641	-	118.484.641	98,1782

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

(b) Composición de la cartera

Instrumento	31-12-2016			Activos Totales %
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Títulos de renta variable:				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	0,0000
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	0,0000
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	0,0000
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	0,0000
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	0,0000
Títulos que representen productos	-	-	-	0,0000
Otros títulos de renta variable	-	-	-	0,0000
Subtotal	-	-	-	0,0000
Títulos de deuda:				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	2.106.934	-	2.106.934	10,7795
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,0000
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	0,0000
Bonos registrados	-	-	-	0,0000
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,0000
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	0,0000
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	8.644.594	-	8.644.594	44,2273
Otros títulos de deuda	8.579.898	-	8.579.898	43,8963
Subtotal	19.331.426	-	19.331.426	98,9031
Inversiones no registradas:				
Acciones no registradas	-	-	-	0,0000
Cuotas de Fondos de Inversión Privados	-	-	-	0,0000
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	0,0000
Bonos no registrados	-	-	-	0,0000
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	0,0000
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	0,0000
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	0,0000
Subtotal	-	-	-	0,0000
Totales	19.331.426	-	19.331.426	98,9031

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

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

	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Saldo inicial	19.331.426	-
Intereses y reajustes	668.691	233.332
Diferencias de cambio	-	-
Aumento/(disminución) neta por otros cambios en el valor razonable	-	-
Compras	279.625.461	47.018.688
Ventas	(180.539.310)	(27.930.631)
Otros movimientos	(600.187)	10.037
Saldo final	<u>118.484.641</u>	<u>19.331.426</u>

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo no registra saldos de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía.

(9) Activos financieros a costo amortizado

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo no registra saldos de activos financieros a costo amortizado.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(10) Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo no registra saldos por este concepto.

(11) Propiedades de inversión

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo no posee propiedades de inversión.

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

Al 30 de junio de 2017, el Fondo posee cuentas y documentos por cobrar por operaciones según el siguiente detalle:

Venta de instrumentos financieros

	Nombre	Monto M\$
79.532.990-0	BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	1.600.418
79.532.990-0	BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	136.362
	Total	<u>1.736.780</u>

Al 31 de diciembre de 2016, el Fondo no posee cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo posee cuentas por pagar por operaciones según el siguiente detalle:

Compra de instrumentos financieros

	Nombre	Monto M\$
79.532.990-0	BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	2.220.778
	Total	<u>2.220.778</u>

Al 31 de diciembre de 2016, el Fondo no posee cuentas y documentos por pagar por operaciones.

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(14) Préstamos

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

(15) Otros pasivos financieros

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo no registra otros pasivos financieros.

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

(a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el Fondo no posee otros documentos y cuentas por cobrar.

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2017 el Fondo no posee saldo por este concepto. Al 31 de diciembre de 2016, el Fondo posee acreedores varios ascendentes a M\$2.371, por concepto de Provisión de Auditoría.

(17) Ingresos anticipados

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

(18) Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo no posee otros activos.

(b) Otros pasivos

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo no posee otros pasivos.

(19) Intereses y reajustes

Al 30 de junio de 2017, el Fondo ha reconocido los siguientes intereses:

Concepto	M\$
Intereses por inversiones a valor razonable con efecto en resultados	<u>668.691</u>

(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo no posee saldo por este concepto.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(21) Efectivo y efectivo equivalente

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el saldo del efectivo y efectivo equivalente es el siguiente:

	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Efectivo en bancos	461.897	214.391
Totales	461.897	214.391

Conciliación del efectivo y efectivo equivalente con los Estados de Flujos de Efectivo:

Conciliación del efectivo y efectivo equivalente	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo otros	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	461.897	214.391
Saldo efectivo y efectivo equivalente – estados de flujos de efectivo	461.897	214.391

(22) Cuotas emitidas

Serie A

Las cuotas en circulación del Fondo ascienden a 36.429.598,9320 al 30 de junio 2017 y 19.366.298,0688 al 31 de diciembre de 2016, con un valor cuota de \$1.030,1048 y \$1.009,1144, respectivamente.

(a) Al 30 de junio de 2017

(i) El detalle de la cuotas vigentes es el siguiente:

Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
36.429.598,9320	-	-	36.429.598,9320

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldos de inicio	-	-	19.366.298,0688	19.366.298,0688
Colocaciones del período	-	-	33.784.863,7623	33.784.863,7623
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(16.721.562,8991)	(16.721.562,8991)
Saldo al cierre	-	-	36.429.598,9320	36.429.598,9320

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(a) **Al 31 de diciembre de 2016**

(i) El detalle de la cuotas vigentes es el siguiente:

Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
19.366.298,0688	-	-	19.366.298,0688

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldos de inicio	-	-	-	-
Colocaciones del período	-	-	19.366.298,0688	19.366.298,0688
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	-	-	19.366.298,0688	19.366.298,0688

Serie I

Las cuotas en circulación del Fondo ascienden a 80.298.605,6544 al 30 de junio 2017 y 0 al 31 de diciembre de 2016, con un valor cuota de \$1.007,9233 y \$0, respectivamente.

(a) **Al 30 de junio de 2017**

(i) El detalle de la cuotas vigentes es el siguiente:

Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
80.298.605,6544	-	-	80.298.605,6544

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldos de inicio	-	-	-	-
Colocaciones del período	-	-	80.298.605,6544	80.298.605,6544
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	-	-	80.298.605,6544	80.298.605,6544

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(23) Reparto de beneficios a los aportantes

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo no ha efectuado reparto de beneficios a los aportantes.

(24) Reparto de patrimonio

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo no ha efectuado reparto de patrimonio.

(25) Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad obtenida por el Fondo (valor cuota) al 30 de junio de 2017, es la siguiente:

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad acumulada Serie A		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	2,0801%	N/A	N/A
Real	0,8661%	N/A	N/A

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad acumulada Serie I		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	N/A	N/A	N/A
Real	N/A	N/A	N/A

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

(26) Valor económico de la cuota

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota, en conformidad a lo indicado en la Circular N°1.258 de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

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

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Fondo no mantiene inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión emitidas por un mismo emisor, de los Fondos administrados.

(28) Excesos de inversión (Artículo 60° Ley N°20.712)

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Fondo no posee excesos de inversión.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(29) Gravámenes y prohibiciones

En todo caso, los eventuales gravámenes y prohibiciones, como asimismo los pasivos que mantenga el Fondo, no podrán exceder del 50% del patrimonio del mismo. Para estos efectos, se deberán considerar como uno solo y por lo tanto no podrán sumarse los pasivos asumidos por el Fondo con terceros y los gravámenes y prohibiciones establecidos como garantías de dichos pasivos.

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Fondo no posee gravámenes y prohibiciones.

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo mantiene en custodia los instrumentos de su cartera de inversión, según el siguiente detalle:

Al 30 de junio de 2017	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 %
Entidades						
Depósito Central de Valores	118.484.641	100,0000	98,1781	-	0,0000	0,0000
Otros custodios	-	0,0000	0,0000	-	0,0000	0,0000
Total cartera de inversiones en custodia	118.484.641	100,0000	98,1781	-	0,0000	0,0000

Al 31 de diciembre de 2016	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 %
Entidades						
Depósito Central de Valores	19.331.426	100,0000	98,9031	-	0,0000	0,0000
Otros custodios	-	0,0000	0,0000	-	0,0000	0,0000
Total cartera de inversiones en custodia	19.331.426	100,0000	98,9031	-	0,0000	0,0000

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(31) Partes relacionadas

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

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

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual de hasta un 0,595% para el caso de la Serie A, y de hasta un 0,357% para el caso de la Serie I.

El porcentaje antes indicado se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario del patrimonio del Fondo antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

La remuneración fija se pagará diariamente por el Fondo.

Las remuneraciones que se establecen en el presente numeral incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la ley.

El total de remuneración por administración del período ascendió a M\$121.225, adeudándose M\$1.403 y M\$635 al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 respectivamente, por remuneración por pagar a BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(31) Partes relacionadas, continuación

(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, Entidades Relacionadas a la misma o su Personal Clave

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

Al 30 de junio de 2017

Serie A

	%	N° de cuotas a comienzos del período	N° de cuotas adquiridas en el período	N° de cuotas rescatadas en el período	N° de cuotas al cierre del período	Monto al cierre del período M\$	%
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-	0,00
Personas relacionadas	32,8	6.354.574	235.850	-	6.590.424	6.788.827	18,1
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-	0,00
Personal clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-	0,00

Serie I

	%	N° de cuotas a comienzos del período	N° de cuotas adquiridas en el período	N° de cuotas rescatadas en el período	N° de cuotas al cierre del período	Monto al cierre del período M\$	%
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-	0,00
Personas relacionadas	0,00	-	-	-	25.290.693	25.491.079	31,50
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-	0,00
Personal clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-	0,00

Al 31 de diciembre de 2016

Serie Única

	%	N° de cuotas a comienzos del período	N° de cuotas adquiridas en el período	N° de cuotas rescatadas en el período	N° de cuotas al cierre del período	Monto al cierre del período M\$	%
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-	0,00
Personas relacionadas	32,8	-	-	-	6.354.574	6.412.492	32,8
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-	0,00
Personal clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-	0,00

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

Al 30 de junio de 2017, la Administradora mantiene Póliza de Seguro, con Compañía de Seguros de Crédito Continental, de acuerdo al siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde – hasta)
Dinero en efectivo	-	-	-	-
Boleta bancaria	-	-	-	-
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco BICE	10.000,00	10/01/2017 al 10/01/2018

(33) Otros gastos de operación

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

Tipo de gasto	Monto del trimestre actual M\$	Monto acumulado período actual M\$	Monto acumulado período anterior M\$
Gastos, remuneraciones y comisión adquisición cuotas de fondo de inversión	-	-	-
Servicios de consultoría	-	-	-
Auditoría	-	7	-
Servicios de asesorías	-	-	-
Servicios legales	-	-	-
Servicios de clasificación de riesgo	-	-	-
Totales	-	7	-
% sobre el activo del Fondo	0,00000%	0,00000%	0,0000%

(34) Remuneración del Comité de Vigilancia

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el Fondo presenta gastos en Remuneración del Comité de Vigilancia.

Tipo de gasto	Monto del trimestre M\$	Monto acumulado período actual M\$	Monto acumulado período anterior M\$
Comité de Vigilancia	-	-	-
Totales	-	-	-
% sobre el activo del Fondo	0,0000%	0,0000%	0,0000%

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(35) Información estadística

A continuación, se presenta información estadística al último día cada mes:

Al 30 de junio de 2017

Mes	BICE Deuda Nacional / Serie A			
	Valor libro cuota M\$	Valor mercado cuota M\$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.015,4970	1.015,4979	23.628.367	28
Febrero	1.024,2007	1.024,2007	12.331.857	29
Marzo	1.027,4601	1.027,4601	20.794.820	44
Abril	1.033,0937	1.033,0937	23.463.638	48
Mayo	1.029,8235	1.029,8235	34.913.774	70
Junio	1030,1048	1.030,1048	37.526.305	76
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

Mes	BICE Deuda Nacional / Serie I			
	Valor libro cuota M\$	Valor mercado cuota M\$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	-	-	-	-
Febrero	1.001,3483	1.001,3483	16.839.335	6
Marzo	1.004,7385	1.004,7385	20.303.348	6
Abril	1.010,4453	1.010,4453	36.429.528	10
Mayo	1.007,4505	1.007,4505	52.741.901	14
Junio	1.007,9233	1.007,9233	80.934.836	20
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Al 31 de diciembre de 2016

Mes	BICE Deuda Nacional			
	Valor libro cuota M\$	Valor mercado cuota M\$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	995,8251	995,8251	9.267.750	8
Noviembre	988,1622	988,1622	18.031.887	12
Diciembre	1.009,1144	1.009,1144	19.542.811	15

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

(37) Sanciones

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Fondo, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

(38) Hechos posteriores

Entre el 1 de julio de 2017 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado Complementario
al 30 de junio de 2017
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ANEXO I

(A) Resumen de la cartera de inversiones

Descripción	30-06-2017			% Invertido sobre activo del Fondo
	Monto invertido			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	0,0000
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	0,0000
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	0,0000
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	0,0000
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	0,0000
Títulos que representen productos	-	-	-	0,0000
Otros títulos de renta variable	-	-	-	0,0000
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	7.351.821	-	7.351.821	6,0918
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	0,0000
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	29.702.045	-	29.702.045	24,6116
Otros títulos de deuda	81.430.775	-	81.430.775	67,4748
Acciones no registradas	-	-	-	0,0000
Cuotas de Fondos de Inversión privados	-	-	-	0,0000
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	0,0000
Bienes raíces	-	-	-	0,0000
Proyectos en desarrollo	-	-	-	0,0000
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	0,0000
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	0,0000
Otras inversiones	-	-	-	0,0000
Totales	118.484.641	-	118.484.641	98,1782

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado Complementario
Por los periodos finalizados al 30 de junio de 2017
(Cifras en miles de pesos – M\$)

(B) Estados de resultados devengados y realizados

Descripción	Al 30-06-2017 M\$
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	(21.305)
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-
Enajenación de cuotas de Fondos de Inversión	-
Enajenación de cuotas de Fondos Mutuos	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-
Dividendos percibidos	-
Enajenación de títulos de deuda	(21.843)
Intereses percibidos en títulos de deuda	-
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	-
Otros	538
Pérdida no realizada de inversiones	(1.440)
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	(1.440)
Utilidad no realizada de inversiones	668.691
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	668.691
Valorización de bienes raíces	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-
Otras inversiones y operaciones	-
Gastos del período	(121.232)
Gastos financieros	-
Comisión de la Sociedad Administradora	(121.225)
Remuneración del Comité de Vigilancia	-
Gastos operacionales de cargo del Fondo	(7)
Otros gastos	-
Diferencias de cambio	-
Resultado neto del período	524.714

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado Complementario
Por los periodos finalizados al 30 de junio de 2017
(Cifras en miles de pesos – M\$)

(C) Estados de utilidad para la distribución de dividendos

	Al 30-06-2017
	Actual
	M\$
Descripción	
Beneficio neto percibido en el período	(143.977)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	(21.305)
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(1.440)
Gastos del ejercicio (menos)	(121.232)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-
Dividendos provisorios (menos)	-
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	(12.122)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(12.122)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(12.122)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-
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	<u>(156.099)</u>

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado Complementario
al 30 de junio de 2017
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ANEXO II

Cartera detallada de Inversiones

Razón Social: BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION
Rut: 9375-0
Periodo: 30 de junio de 2017

Instrumento	Rut Emisor	País	Fecha Vencimiento	Cant. Unidades	TIR, Valor par o Precio	Valorización al Cierre	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BCP0450620	97.029.000	CL	01-06-2020	1.000.000.000	3,280	1.037.959	\$\$	0	0,0100	0,8601
BCP0600322	97.029.000	CL	01-03-2022	2.100.000.000	3,690	2.350.763	\$\$	0	0,0240	1,9479
BCP0600323	97.029.000	CL	01-03-2023	1.500.000.000	3,680	1.708.791	\$\$	0	0,0170	1,4159
BANDI-B1	91.144.000	CL	01-06-2026	35.000	1,680	757.161	\$\$	0	0,0350	0,6274
BANDI-B2	91.144.000	CL	01-06-2026	50.000	1,680	1.081.658	\$\$	0	0,0500	0,8963
BANDI-B2	91.144.000	CL	01-06-2026	20.000	1,680	432.663	\$\$	0	0,0200	0,3585
BANDI-B2	91.144.000	CL	01-06-2026	30.000	1,680	648.995	\$\$	0	0,0300	0,5378
BARAU-J	93.458.000	CL	01-09-2020	9.000	1,590	254.645	\$\$	0	0,0000	0,2110
BARAU-J	93.458.000	CL	01-09-2020	6.000	1,590	169.763	\$\$	0	0,0000	0,1407
BARAU-J	93.458.000	CL	01-09-2020	11.000	1,590	311.232	\$\$	0	0,0000	0,2579
BARAU-J	93.458.000	CL	01-09-2020	2.000	1,590	56.588	\$\$	0	0,0000	0,0469
BCENC-N	93.834.000	CL	28-05-2030	6.000	2,420	192.658	\$\$	0	0,0020	0,1596
BCENC-N	93.834.000	CL	28-05-2030	28.000	2,420	899.072	\$\$	0	0,0090	0,7450
BCENC-P	93.834.000	CL	07-11-2022	800.000.000	4,480	812.381	\$\$	0	0,0080	0,6732

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado Complementario
al 30 de junio de 2017
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ANEXO II

Cartera detallada de Inversiones, continuación:

Instrumento	Rut Emisor	País	Fecha Vencimiento	Cant. Unidades	TIR, Valor par o Precio	Valorización al Cierre	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BCFSA-C	79.619.200	CL	15-05-2022	50.000	1,920	1.313.239	\$\$	0	0,0000	1,0882
BCTCH-T	90.635.000	CL	05-07-2023	150.000.000	4,500	155.818	\$\$	0	0,0120	0,1291
BECOP-H	90.690.000	CL	15-09-2023	400.000.000	4,330	412.655	\$\$	0	0,0030	0,3419
BEILC-F	94.139.000	CL	15-06-2023	300.000.000	4,480	307.967	\$\$	0	0,0050	0,2552
BENAP-B	92.604.000	CL	12-01-2019	4.000	1,270	114.117	\$\$	0	0,0040	0,0946
BENAP-B	92.604.000	CL	12-01-2019	1.000	1,270	28.529	\$\$	0	0,0010	0,0236
BENAP-B	92.604.000	CL	12-01-2019	2.000	1,270	57.058	\$\$	0	0,0020	0,0473
BENDE-H	91.081.000	CL	15-10-2028	14.000	1,800	284.476	\$\$	0	0,0040	0,2357
BENDE-H	91.081.000	CL	15-10-2028	15.000	1,800	304.796	\$\$	0	0,0040	0,2526
BENDE-M	91.081.000	CL	15-12-2029	6.000	1,950	189.422	\$\$	0	0,0030	0,1570
BFALA-Q	90.749.000	CL	25-11-2021	300.000.000	4,230	311.544	\$\$	0	0,0030	0,2582
BFORU-BA	96.678.790	CL	15-10-2021	170.000.000	4,400	176.252	\$\$	0	0,0850	0,1460
BGENE-N	94.272.000	CL	01-12-2028	11.000	2,560	318.970	\$\$	0	0,0170	0,2643
BGENE-N	94.272.000	CL	01-12-2028	3.000	2,560	86.992	\$\$	0	0,0050	0,0721
BGENE-N	94.272.000	CL	01-12-2028	5.000	2,560	144.987	\$\$	0	0,0080	0,1201
BGENE-N	94.272.000	CL	01-12-2028	2.000	2,560	57.995	\$\$	0	0,0030	0,0481
BGENE-N	94.272.000	CL	01-12-2028	2.000	2,560	57.995	\$\$	0	0,0030	0,0481
BGENE-N	94.272.000	CL	01-12-2028	20.000	2,560	579.946	\$\$	0	0,0310	0,4806
BGENE-N	94.272.000	CL	01-12-2028	6.000	2,560	173.984	\$\$	0	0,0090	0,1442
BGENE-N	94.272.000	CL	01-12-2028	7.000	2,560	202.981	\$\$	0	0,0110	0,1682

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado Complementario
al 30 de junio de 2017
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ANEXO II

Cartera detallada de Inversiones, continuación:

Instrumento	Rut Emisor	País	Fecha Vencimiento	Cant. Unidades	TIR, Valor par o Precio	Valorización al Cierre	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BGENE-N	94.272.000	CL	01-12-2028	7.000	2,560	202.981	\$\$	0	0,0110	0,1682
BJUMB-B2	93.834.000	CL	01-09-2026	10.000	1,940	246.744	\$\$	0	0,0020	0,2045
BPARC-P	94.627.000	CL	01-10-2023	500	1,700	13.568	\$\$	0	0,0000	0,0112
BPLZA-C	76.017.019	CL	02-05-2030	5.000	2,050	156.473	\$\$	0	0,0080	0,1297
BPLZA-M	76.017.019	CL	15-08-2020	2.000	1,250	48.924	\$\$	0	0,0030	0,0405
BPLZA-M	76.017.019	CL	15-08-2020	2.000	1,250	48.924	\$\$	0	0,0030	0,0405
BPLZA-M	76.017.019	CL	15-08-2020	6.500	1,250	159.004	\$\$	0	0,0080	0,1318
BSAAM-B	76.196.718	CL	15-12-2021	9.000	1,820	248.119	\$\$	0	0,0300	0,2056
BSOND-C	83.628.100	CL	01-12-2030	26.000	2,230	809.331	\$\$	0	0,1020	0,6706
BBBVJ40413	97.032.000	CL	01-04-2018	5.000	1,290	135.992	\$\$	0	0,0020	0,1127
BBBVJ40413	97.032.000	CL	01-04-2018	30.000	1,290	815.954	\$\$	0	0,0090	0,6761
BBBVJ51113	97.032.000	CL	01-05-2019	20.000	1,300	552.138	\$\$	0	0,0060	0,4575
BBBVJ71215	97.032.000	CL	09-06-2021	3.000	1,600	84.246	\$\$	0	0,0010	0,0698
BBBVK51113	97.032.000	CL	01-11-2023	8.000	1,800	235.854	\$\$	0	0,0030	0,1954
BBBVK51113	97.032.000	CL	01-11-2023	2.000	1,800	58.964	\$\$	0	0,0010	0,0489
BBBVK51113	97.032.000	CL	01-11-2023	90.000	1,800	2.653.359	\$\$	0	0,0300	2,1986
BBBVM11011	97.032.000	CL	09-10-2017	10.000	2,300	268.936	\$\$	0	0,0030	0,2228
BBBVM41113	97.032.000	CL	01-05-2020	4.500	1,500	125.497	\$\$	0	0,0010	0,1040
BBBVM50714	97.032.000	CL	01-07-2021	10.000	1,670	284.118	\$\$	0	0,0030	0,2354
BBBVM50714	97.032.000	CL	01-07-2021	13.000	1,670	369.354	\$\$	0	0,0040	0,3061

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado Complementario
al 30 de junio de 2017
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ANEXO II

Cartera detallada de Inversiones, continuación:

Instrumento	Rut Emisor	País	Fecha Vencimiento	Cant. Unidades	TIR, Valor par o Precio	Valorización al Cierre	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BBBVM50714	97.032.000	CL	01-07-2021	19.000	1,670	539.825	\$\$	0	0,0060	0,4473
BBBVM70416	97.032.000	CL	09-04-2022	13.000	1,640	370.276	\$\$	0	0,0040	0,3068
BBBVM70416	97.032.000	CL	09-04-2022	50.000	1,640	1.424.138	\$\$	0	0,0160	1,1801
BBBVM80416	97.032.000	CL	09-10-2022	12.000	1,770	341.599	\$\$	0	0,0040	0,2831
BBBVM80416	97.032.000	CL	09-10-2022	20.000	1,770	569.332	\$\$	0	0,0060	0,4718
BBBVM80416	97.032.000	CL	09-10-2022	20.000	1,770	569.332	\$\$	0	0,0060	0,4718
BBCIJ11014	97.006.000	CL	01-10-2019	10.000	1,390	271.579	\$\$	0	0,0010	0,2250
BBCIJ11014	97.006.000	CL	01-10-2019	10.000	1,390	271.579	\$\$	0	0,0010	0,2250
BBCIJ11014	97.006.000	CL	01-10-2019	50.000	1,390	1.357.897	\$\$	0	0,0060	1,1252
BBCIJ11014	97.006.000	CL	01-10-2019	65.000	1,390	1.765.266	\$\$	0	0,0080	1,4627
BBCIJ21014	97.006.000	CL	01-10-2024	50.000	1,910	1.348.546	\$\$	0	0,0060	1,1174
BBCIL20616	97.006.000	CL	01-06-2023	60.000	1,770	1.669.112	\$\$	0	0,0070	1,3831
BBCIN11216	97.006.000	CL	01-12-2021	70.000	1,680	1.895.308	\$\$	0	0,0080	1,5705
BBCIN11216	97.006.000	CL	01-12-2021	20.000	1,680	541.516	\$\$	0	0,0020	0,4487
BBIC580314	97.080.000	CL	01-03-2019	4.000	1,140	110.992	\$\$	0	0,0030	0,0920
BBIC580314	97.080.000	CL	01-03-2019	50.000	1,140	1.387.405	\$\$	0	0,0370	1,1496
BBIC590314	97.080.000	CL	01-03-2024	15.000	1,800	434.155	\$\$	0	0,0120	0,3597
BBIC590314	97.080.000	CL	01-03-2024	60.000	1,800	1.736.622	\$\$	0	0,0470	1,4390
BBIC640116	97.080.000	CL	01-01-2021	170.000.000	4,110	182.480	\$\$	0	0,0050	0,1512
BBNS-L0511	97.018.000	CL	01-05-2021	13.000	1,570	377.537	\$\$	0	0,0010	0,3128

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado Complementario
al 30 de junio de 2017
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ANEXO II

Cartera detallada de Inversiones, continuación:

Instrumento	Rut Emisor	País	Fecha Vencimiento	Cant. Unidades	TIR, Valor par o Precio	Valorización al Cierre	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BBNS-L0511	97.018.000	CL	01-05-2021	20.000	1,570	580.826	\$\$	0	0,0010	0,4813
BBNS-M0412	97.018.000	CL	01-04-2022	15.000	1,650	437.217	\$\$	0	0,0010	0,3623
BBNS-M0412	97.018.000	CL	01-04-2022	5.000	1,650	145.739	\$\$	0	0,0000	0,1208
BBNS-M0412	97.018.000	CL	01-04-2022	4.000	1,650	116.591	\$\$	0	0,0000	0,0966
BBNS-N0712	97.018.000	CL	01-07-2022	26.000	1,680	773.209	\$\$	0	0,0010	0,6407
BBNS-N0712	97.018.000	CL	01-07-2022	65.000	1,680	1.933.021	\$\$	0	0,0030	1,6017
BBNS-P0413	97.018.000	CL	01-04-2018	8.000	1,240	218.767	\$\$	0	0,0000	0,1813
BBNS-P0413	97.018.000	CL	01-04-2018	27.000	1,240	738.339	\$\$	0	0,0010	0,6118
BBNS-Q0513	97.018.000	CL	01-05-2023	50.000	1,800	1.481.610	\$\$	0	0,0030	1,2277
BBNS-Q0513	97.018.000	CL	01-05-2023	21.000	1,800	622.276	\$\$	0	0,0010	0,5156
BBNS-Q0513	97.018.000	CL	01-05-2023	20.000	1,800	592.644	\$\$	0	0,0010	0,4911
BBNS-Q0513	97.018.000	CL	01-05-2023	1.000	1,800	29.632	\$\$	0	0,0000	0,0246
BBNS-U0414	97.018.000	CL	01-04-2019	10.000	1,270	276.620	\$\$	0	0,0000	0,2292
BBNS-U0414	97.018.000	CL	01-04-2019	5.000	1,270	138.310	\$\$	0	0,0000	0,1146
BBNS-Y0814	97.018.000	CL	01-08-2019	1.000	1,260	27.949	\$\$	0	0,0000	0,0232
BCHIAM0413	97.004.000	CL	01-10-2020	10.000	1,550	286.038	\$\$	0	0,0010	0,2370
BCHIAO0713	97.004.000	CL	01-07-2021	1.000	1,640	28.900	\$\$	0	0,0000	0,0239
BCHIAO0713	97.004.000	CL	01-07-2021	3.000	1,640	86.700	\$\$	0	0,0000	0,0718
BCHIAO0713	97.004.000	CL	01-07-2021	1.000	1,640	28.900	\$\$	0	0,0000	0,0239
BCHIAP0213	97.004.000	CL	01-08-2021	10.000	1,600	291.305	\$\$	0	0,0010	0,2414

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado Complementario
al 30 de junio de 2017
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ANEXO II

Cartera detallada de Inversiones, continuación:

Instrumento	Rut Emisor	País	Fecha Vencimiento	Cant. Unidades	TIR, Valor par o Precio	Valorización al Cierre	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BCHIAP0213	97.004.000	CL	01-08-2021	5.000	1,600	145.652	\$\$	0	0,0000	0,1207
BCHIAP0213	97.004.000	CL	01-08-2021	1.000	1,600	29.130	\$\$	0	0,0000	0,0241
BCHIBB0815	97.004.000	CL	01-02-2021	3.000	1,570	83.366	\$\$	0	0,0000	0,0691
BCHIBC1215	97.004.000	CL	01-06-2021	10.000	1,500	277.193	\$\$	0	0,0010	0,2297
BCHIBC1215	97.004.000	CL	01-06-2021	50.000	1,500	1.385.966	\$\$	0	0,0050	1,1484
BCHIUK0611	97.004.000	CL	01-06-2022	5.000	1,680	144.960	\$\$	0	0,0000	0,1201
BCHIUK0611	97.004.000	CL	01-06-2022	15.000	1,680	434.880	\$\$	0	0,0010	0,3603
BCHIUK0611	97.004.000	CL	01-06-2022	9.000	1,680	260.928	\$\$	0	0,0010	0,2162
BCHIUP1211	97.004.000	CL	01-12-2021	80.000	1,650	2.295.443	\$\$	0	0,0080	1,9020
BCHIUQ1011	97.004.000	CL	01-10-2022	5.000	1,720	145.492	\$\$	0	0,0000	0,1206
BCHIUQ1011	97.004.000	CL	01-10-2022	20.000	1,720	581.967	\$\$	0	0,0020	0,4822
BCHIUT0112	97.004.000	CL	01-07-2023	100.000	1,700	2.965.640	\$\$	0	0,0100	2,4574
BCNO-U0915	99.500.410	CL	01-03-2021	16.000	1,550	439.581	\$\$	0	0,0550	0,3642
BCNO-U0915	99.500.410	CL	01-03-2021	4.000	1,550	109.895	\$\$	0	0,0140	0,0911
BCORAJ0710	97.023.000	CL	01-07-2021	10.000	1,640	284.690	\$\$	0	0,0010	0,2359
BESTA30400	97.030.000	CL	01-04-2025	50.000	1,570	895.675	\$\$	0	0,0040	0,7422
BESTJ50109	97.030.000	CL	01-01-2019	22.500	1,150	630.972	\$\$	0	0,0030	0,5228
BESTK50714	97.030.000	CL	01-07-2019	25.000	1,250	704.136	\$\$	0	0,0030	0,5835
BESTK70115	97.030.000	CL	01-01-2020	102.000	1,360	2.891.952	\$\$	0	0,0140	2,3963
BESTR40517	97.030.000	CL	01-05-2022	60.000	1,600	1.695.073	\$\$	0	0,0080	1,4046

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado Complementario
al 30 de junio de 2017
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ANEXO II

Cartera detallada de Inversiones, continuación:

Instrumento	Rut Emisor	País	Fecha Vencimiento	Cant. Unidades	TIR, Valor par o Precio	Valorización al Cierre	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BITA-K0911	97.023.000	CL	01-09-2021	40.000	1,600	1.159.092	\$\$	0	0,0060	0,9604
BITAAF0614	97.023.000	CL	01-06-2022	20.000	1,750	578.022	\$\$	0	0,0030	0,4790
BITAAF0614	97.023.000	CL	01-06-2022	1.000	1,750	28.901	\$\$	0	0,0000	0,0239
BSECB30614	97.053.000	CL	01-06-2019	15.000	1,270	410.104	\$\$	0	0,0050	0,3398
BSECB30614	97.053.000	CL	01-06-2019	37.000	1,270	1.011.590	\$\$	0	0,0120	0,8382
BSECB40615	97.053.000	CL	01-06-2020	20.000	1,410	547.072	\$\$	0	0,0060	0,4533
BSECB40615	97.053.000	CL	01-06-2020	10.000	1,410	273.536	\$\$	0	0,0030	0,2267
BSECB40615	97.053.000	CL	01-06-2020	1.000	1,410	27.354	\$\$	0	0,0000	0,0227
BSECB40615	97.053.000	CL	01-06-2020	70.000	1,410	1.914.751	\$\$	0	0,0220	1,5866
BSECK31112	97.053.000	CL	01-11-2022	11.500	1,790	335.078	\$\$	0	0,0040	0,2777
BSECK41013	97.053.000	CL	01-10-2023	5.000	1,880	148.034	\$\$	0	0,0020	0,1227
BSECK41013	97.053.000	CL	01-10-2023	14.000	1,880	414.495	\$\$	0	0,0050	0,3435
BSECK41013	97.053.000	CL	01-10-2023	20.000	1,880	592.136	\$\$	0	0,0070	0,4907
BSECK60315	97.053.000	CL	01-03-2025	50.000	2,050	1.412.100	\$\$	0	0,0160	1,1701
BSECZ10715	97.053.000	CL	01-07-2020	200.000.000	4,080	211.982	\$\$	0	0,0020	0,1757
BSECZ10715	97.053.000	CL	01-07-2020	170.000.000	4,080	180.185	\$\$	0	0,0020	0,1493
BSTD050216	97.036.000	CL	01-02-2022	20.000	1,670	555.803	\$\$	0	0,0020	0,4605
BSTD050216	97.036.000	CL	01-02-2022	70.000	1,670	1.945.309	\$\$	0	0,0060	1,6119
BSTD050216	97.036.000	CL	01-02-2022	1.000	1,670	27.790	\$\$	0	0,0000	0,0230
BSTD090216	97.036.000	CL	01-02-2024	50.000	1,800	1.414.074	\$\$	0	0,0040	1,1717

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado Complementario
al 30 de junio de 2017
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ANEXO II

Cartera detallada de Inversiones, continuación:

Instrumento	Rut Emisor	País	Fecha Vencimiento	Cant. Unidades	TIR, Valor par o Precio	Valorización al Cierre	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BSTDE90113	97.036.000	CL	01-01-2023	20.000	1,750	594.544	\$\$	0	0,0020	0,4926
BSTDEC0913	97.036.000	CL	01-09-2023	50.000	1,800	1.480.976	\$\$	0	0,0050	1,2272
BSTDEC0913	97.036.000	CL	01-09-2023	25.000	1,800	740.488	\$\$	0	0,0020	0,6136
BSTDEC0913	97.036.000	CL	01-09-2023	40.000	1,800	1.184.781	\$\$	0	0,0040	0,9817
BSTDED0114	97.036.000	CL	01-01-2021	7.000	1,560	202.247	\$\$	0	0,0010	0,1676
BSTDP30115	97.036.000	CL	01-01-2022	150.000.000	4,350	161.337	\$\$	0	0,0000	0,1337
BSTDP40315	97.036.000	CL	01-03-2020	380.000.000	3,850	395.395	\$\$	0	0,0010	0,3276
BSTDR10915	97.036.000	CL	01-03-2021	3.000	1,600	83.230	\$\$	0	0,0000	0,0690
BSTDR10915	97.036.000	CL	01-03-2021	80.000	1,600	2.219.917	\$\$	0	0,0070	1,8395
BSTDSF1014	97.036.000	CL	01-04-2020	13.000	1,450	363.691	\$\$	0	0,0010	0,3014
BTP0450321	60.805.000	CL	01-03-2021	1.500.000.000	3,600	1.569.838	\$\$	0	0,0000	1,3008
BTP0450321	60.805.000	CL	01-03-2021	3.800.000.000	3,600	3.976.761	\$\$	0	0,0000	3,2952
BTP0450321	60.805.000	CL	01-03-2021	200.000.000	3,600	209.303	\$\$	0	0,0000	0,1734
BTP0600120	60.805.000	CL	01-01-2020	1.000.000.000	3,220	1.096.698	\$\$	0	0,0000	0,9087
BTP0600120	60.805.000	CL	01-01-2020	215.000.000	3,220	235.790	\$\$	0	0,0000	0,1954
BTP0600120	60.805.000	CL	01-01-2020	85.000.000	3,220	93.219	\$\$	0	0,0000	0,0772
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2026	50.000	1,370	1.354.341	\$\$	0	0,0000	1,1222
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2026	50.000	1,370	1.354.341	\$\$	0	0,0000	1,1222
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2026	10.000	1,370	270.868	\$\$	0	0,0000	0,2244
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2026	20.000	1,370	541.736	\$\$	0	0,0000	0,4489

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado Complementario
al 30 de junio de 2017
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ANEXO II

Cartera detallada de Inversiones, continuación:

Instrumento	Rut Emisor	País	Fecha Vencimiento	Cant. Unidades	TIR, Valor par o Precio	Valorización al Cierre	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BTU0300120	60.805.000	CL	01-01-2020	19.000	0,730	542.662	\$\$	0	0,0000	0,4497
BTU0300120	60.805.000	CL	01-01-2020	20.000	0,730	571.223	\$\$	0	0,0000	0,4733
BTU0300120	60.805.000	CL	01-01-2020	15.000	0,730	428.417	\$\$	0	0,0000	0,3550
BTU0300120	60.805.000	CL	01-01-2020	50.000	0,730	1.428.057	\$\$	0	0,0000	1,1833
BTU0300120	60.805.000	CL	01-01-2020	10.000	0,730	285.611	\$\$	0	0,0000	0,2367
BTU0300120	60.805.000	CL	01-01-2020	100.000	0,730	2.856.115	\$\$	0	0,0000	2,3666
FNBCI-090218	97.006.000	CL	09-02-2018	150.000.000	0,250	147.251	\$\$	0	0,0010	0,1220
FNBCI-190717	97.006.000	CL	19-07-2017	150.000.000	0,230	149.780	\$\$	0	0,0010	0,1241
FNBCI-250817	97.006.000	CL	25-08-2017	204.121.000	0,240	203.211	\$\$	0	0,0010	0,1684
FNBCI-260717	97.006.000	CL	26-07-2017	10.000.000	0,230	9.980	\$\$	0	0,0000	0,0083
FNBI-140318	97.080.000	CL	14-03-2018	2.000.000.000	0,260	1.956.424	\$\$	0	0,0530	1,6211
FNBNS-290318	97.018.000	CL	29-03-2018	643.200.000	0,260	628.387	\$\$	0	0,0010	0,5207
FNCHI-100518	97.004.000	CL	10-05-2018	600.000.000	0,260	584.105	\$\$	0	0,0020	0,4840
FNCNO-010817	99.500.410	CL	01-08-2017	100.000.000	0,240	99.745	\$\$	0	0,0130	0,0827
FNCNO-240817	99.500.410	CL	24-08-2017	604.512.000	0,240	601.864	\$\$	0	0,0760	0,4987

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado Complementario
al 30 de junio de 2017
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ANEXO II

Cartera detallada de Inversiones, continuación:

Instrumento	Rut Emisor	País	Fecha Vencimiento	Cant. Unidades	TIR, Valor par o Precio	Valorización al Cierre	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
FNCOR-110917	97.023.000	CL	11-09-2017	50.000.000	0,240	49.710	\$\$	0	0,0000	0,0412
FNCOR-200717	97.023.000	CL	20-07-2017	897.525.000	0,230	896.151	\$\$	0	0,0040	0,7426
FNCOR-210717	97.023.000	CL	21-07-2017	500.000.000	0,230	499.196	\$\$	0	0,0020	0,4136
FNEST-091117	97.030.000	CL	09-11-2017	450.000.000	0,240	445.298	\$\$	0	0,0020	0,3690
FNEST-241117	97.030.000	CL	24-11-2017	1.093.428.586	0,240	1.080.719	\$\$	0	0,0050	0,8955
BNPDBC200717	97.029.000	CL	20-07-2017	1.500.000.000	0,200	1.498.003	\$\$	0	0,0150	1,2413
BNPDBC200717	97.029.000	CL	20-07-2017	1.000.000.000	0,200	998.668	\$\$	0	0,0100	0,8276
BNPDBC200717	97.029.000	CL	20-07-2017	5.300.000.000	0,200	5.292.943	\$\$	0	0,0530	4,3858

118.484.641

98,1782

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado Complementario
al 31 de diciembre de 2016
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ANEXO II

Cartera detallada de Inversiones

Razón Social: BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION
Rut: 9375-0
Periodo: 31 de diciembre de 2016

Instrumento	Rut Emisor	País	Fecha Vencimiento	Cant. Unidades	TIR, Valor par o Precio	Valorización al Cierre	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BECOP-H	90.690.000	CL	15-09-2023	400.000.000	4,800	404.546	\$\$	0	0,003	2,0697
BCU0300322	97.029.000	CL	01-03-2022	2.000	1,000	58.524	\$\$	0	0,001	0,2994
BCU0300818	97.029.000	CL	01-08-2018	15.000	0,730	414.273	\$\$	0	0,004	2,1195
BCU0301018	97.029.000	CL	01-10-2018	6.000	0,730	165.508	\$\$	0	0,002	0,8468
BCU0500922	97.029.000	CL	01-09-2022	25.000	0,990	814.928	\$\$	0	0,008	4,1693
BARAU-J	93.458.000	CL	01-09-2020	9.000	1,990	250.035	\$\$	0	0,000	1,2792
BARAU-J	93.458.000	CL	01-09-2020	6.000	1,990	166.690	\$\$	0	0,000	0,8528
BBBVM70416	97.032.000	CL	09-04-2022	13.000	1,940	362.729	\$\$	0	0,004	1,8558
BCENC-N	93.834.000	CL	15-05-2030	6.000	2,640	188.208	\$\$	0	0,002	0,9629
BEILC-F	94.139.000	CL	15-06-2023	300.000.000	4,960	308.669	\$\$	0	0,005	1,5792
BENDE-H	91.081.000	CL	15-10-2028	14.000	2,210	288.988	\$\$	0	0,004	1,4785
BFALA-Q	90.749.000	CL	25-11-2021	300.000.000	4,730	306.148	\$\$	0	0,003	1,5663
BJUMB-B2	93.834.000	CL	01-09-2026	10.000	2,190	251.045	\$\$	0	0,002	1,2844
BPARC-P	94.627.000	CL	01-10-2023	500	2,020	13.226	\$\$	0	0,000	0,0677
BBBVJ40413	97.032.000	CL	01-04-2018	5.000	1,960	134.386	\$\$	0	0,002	0,6875
BBBVJ51113	97.032.000	CL	01-05-2019	20.000	1,920	542.341	\$\$	0	0,006	2,7747

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado Complementario
al 31 de diciembre de 2016
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ANEXO II

Cartera detallada de Inversiones, continuación:

Instrumento	Rut Emisor	País	Fecha Vencimiento	Cant. Unidades	TIR, Valor par o Precio	Valorización al Cierre	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BBBVM11011	97.032.000	CL	09-10-2017	10.000	2,010	267.218	\$\$	0	0,003	1,3671
BBCIJ11014	97.006.000	CL	01-10-2019	10.000	1,940	265.266	\$\$	0	0,001	1,3571
BBCIJ11014	97.006.000	CL	01-10-2019	10.000	1,940	265.266	\$\$	0	0,001	1,3571
BBIC570214	97.080.000	CL	01-02-2021	5.000	1,900	139.078	\$\$	0	0,004	0,7115
BBIC570214	97.080.000	CL	01-02-2021	15.000	1,900	417.238	\$\$	0	0,011	2,1347
BBIC580314	97.080.000	CL	01-03-2019	3.000	1,950	81.608	\$\$	0	0,002	0,4175
BBIC590314	97.080.000	CL	01-03-2024	15.000	2,250	418.974	\$\$	0	0,011	2,1435
BBNS-M0412	97.018.000	CL	01-04-2022	15.000	1,950	429.268	\$\$	0	0,001	2,1962
BBNS-P0413	97.018.000	CL	01-04-2018	8.000	1,960	216.633	\$\$	0	0,000	1,1083
BBNS-U0414	97.018.000	CL	01-04-2019	10.000	1,780	272.559	\$\$	0	0,000	1,3945
BBNS-U0414	97.018.000	CL	01-04-2019	5.000	1,780	136.278	\$\$	0	0,000	0,6972
BBNS-Y0814	97.018.000	CL	01-08-2019	1.000	1,890	27.418	\$\$	0	0,000	0,1403
BCHIAP0213	97.004.000	CL	01-08-2021	10.000	1,940	286.213	\$\$	0	0,001	1,4643
BCHIAP0213	97.004.000	CL	01-08-2021	5.000	1,940	143.106	\$\$	0	0,000	0,7322
BCHIUK0611	97.004.000	CL	01-06-2022	5.000	1,970	142.285	\$\$	0	0,000	0,7280
BCHIUQ1011	97.004.000	CL	01-10-2022	5.000	1,900	143.416	\$\$	0	0,000	0,7337
BSECB30614	97.053.000	CL	01-06-2019	15.000	1,920	401.532	\$\$	0	0,005	2,0543
BSECB40615	97.053.000	CL	01-06-2020	20.000	1,900	534.158	\$\$	0	0,006	2,7329
BSTD050216	97.036.000	CL	01-02-2022	20.000	1,960	543.552	\$\$	0	0,002	2,7809
BSTDP40315	97.036.000	CL	01-03-2020	200.000.000	4,540	204.994	\$\$	0	0,001	1,0488
BSTDP60315	97.036.000	CL	01-03-2020	1.000	1,900	26.833	\$\$	0	0,000	0,1373
BTU0150321	60.805.000	CL	01-03-2021	27.000	0,960	730.654	\$\$	0	0,000	3,7382

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estado Complementario
al 31 de diciembre de 2016
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ANEXO II

Cartera detallada de Inversiones, continuación:

Instrumento	Rut Emisor	País	Fecha Vencimiento	Cant. Unidades	TIR, Valor par o Precio	Valorización al Cierre	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BTU0150321	60.805.000	CL	01-03-2021	25.000	0,960	676.531	\$\$	0	0,000	3,4613
BTU0150321	60.805.000	CL	01-03-2021	70.000	0,960	1.894.287	\$\$	0	0,000	9,6915
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2026	1.000	1,320	26.897	\$\$	0	0,000	0,1376
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2026	10.000	1,320	268.971	\$\$	0	0,000	1,3761
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2026	26.000	1,320	699.324	\$\$	0	0,000	3,5779
FNBCI-090117	97.006.000	CL	09-01-2017	700.000.000	0,290	699.392	\$\$	0	0,003	3,5782
FNBNS-100117	97.018.000	CL	10-01-2017	500.000.000	0,330	499.451	\$\$	0	0,001	2,5553
FNEST-160217	97.030.000	CL	16-02-2017	510.820.000	0,320	508.271	\$\$	0	0,002	2,6004
FNFAL-050117	96.509.660	CL	05-01-2017	400.000.000	0,270	399.820	\$\$	0	0,031	2,0456
BNPDBC120117	97.029.000	CL	12-01-2017	1.000.000.000	0,260	998.961	\$\$	0	0,010	5,1109
BNPDBC250117	97.029.000	CL	25-01-2017	1.900.000.000	0,270	1.895.730	\$\$	0	0,019	9,6989
Totales						19.331.426				98,9031