

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSIÓN

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018 y por los períodos comprendidos en esas fechas.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados 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

MUSD: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados de Situación Financiera
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Activos	Notas	30-06-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	21	903.498	98.690
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	302.208.912	216.507.431
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	23.439	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	-	-
Otros activos	18	5.345	4.645
Total activos corrientes		<u>303.141.194</u>	<u>216.610.766</u>
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		<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos		<u><u>303.141.194</u></u>	<u><u>216.610.766</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados de Situación Financiera, continuación
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Pasivos y patrimonio	Notas	30-06-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	1.160
Préstamos	14	-	-
Otros pasivos financieros	15	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	31	10.349	9.955
Otros documentos y cuentas por pagar	16	1.116	1.033
Ingresos anticipados	17	-	-
Otros pasivos	18	7.898	1.081.809
Total pasivos corrientes		19.363	1.093.957
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	14	-	-
Otros pasivos financieros	15	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	16	-	-
Ingresos anticipados	17	-	-
Otros pasivos	18	-	-
Total pasivos no corrientes		-	-
Patrimonio neto:			
Aportes		278.505.582	208.614.518
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		6.902.291	1.432.543
Resultados del período		17.713.958	6.551.557
Dividendos provisorios		-	(1.081.809)
Total patrimonio neto	22	303.121.831	215.516.809
Total pasivos y patrimonio neto		303.141.194	216.610.766

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados de Resultados Integrales
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	Nota	01-01-2019 30-06-2019 M\$	01-01-2018 30-06-2018 M\$	01-04-2019 30-06-2019 M\$	01-04-2018 30-06-2018 M\$
Ganancias de la operación:					
Intereses y reajustes	19	18.144.695	4.270.422	12.189.782	1.970.348
Ingresos por dividendos		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(9.359)	134.280	1.138	187.255
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	11.752	(157.064)	-	(117.789)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		113.154	(264.734)	72.261	(293.667)
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		(9.305)	14.114	(2.949)	10.865
Total pérdidas/ganancias netas de la operación		<u>18.250.937</u>	<u>3.997.018</u>	<u>12.260.232</u>	<u>1.757.012</u>
Gastos:					
Depreciaciones		-	-	-	-
Remuneraciones del comité de vigilancia	34	-	-	-	-
Comisión de administración	31	(535.126)	(302.647)	(292.459)	(155.942)
Honorarios por custodia y administración		-	-	-	-
Costos de transacción		-	-	-	-
Otros gastos de operación	33	(1.853)	(1.024)	(1.840)	(1.019)
Total gastos de operación		<u>(536.979)</u>	<u>(303.671)</u>	<u>(294.299)</u>	<u>(156.961)</u>
Utilidad de la operación		17.713.958	3.693.347	11.965.933	1.600.051
Costos financieros		-	-	-	-
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		<u>17.713.958</u>	<u>3.693.347</u>	<u>11.965.933</u>	<u>1.600.051</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
Resultado del período		<u>7.713.958</u>	<u>3.693.347</u>	<u>11.965.933</u>	<u>1.600.051</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		-	-	-	-
Total de otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultados integrales		<u>17.713.958</u>	<u>3.693.347</u>	<u>11.965.933</u>	<u>1.600.051</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
por los períodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Al 30 de junio de 2019

	Otras reservas					Total otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Resultado del período M\$	Dividendos provisorios M\$	Total patrimonio neto M\$
	Aportes M\$	Cobertura de flujo de caja M\$	Conversión M\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación M\$	Otras M\$					
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	208.614.518	-	-	-	-	-	1.432.543	6.551.557	(1.081.809)	215.516.809
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	208.614.518	-	-	-	-	-	1.432.543	6.551.557	(1.081.809)	215.516.809
Aportes	71.280.871	-	-	-	-	-	-	-	-	71.280.871
Repartos de patrimonio	(1.389.807)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.389.807)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	(1.081.809)	-	1.081.809	-
Subtotal	69.891.064	-	-	-	-	-	(1.081.809)	-	1.081.809	69.891.064
Resultados integrales del período:										
Resultados del período	-	-	-	-	-	-	-	17.713.958	-	17.713.958
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	6.551.557	(6.551.557)	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	6.551.557	11.162.40	-	17.713.958
Total al 30 de junio de 2019	278.505.582	-	-	-	-	-	6.902.291	17.713.958	-	303.121.831

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, Continuación
por los períodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	Al 30 de junio de 2018									
	Otras reservas					Total otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Resultado del período M\$	Dividendos provisorios M\$	Total patrimonio neto M\$
Aportes M\$	Cobertura de flujo de caja M\$	Conversión M\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación M\$	Otras M\$						
Saldo inicial	130.719.700	-	-	-	-	-	221.210	1.283.638	(72.305)	132.152.243
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	130.719.700	-	-	-	-	-	221.210	1.283.638	(72.305)	132.152.243
Aportes	19.293.179	-	-	-	-	-	-	-	-	19.293.179
Repartos de patrimonio	(2.048.165)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.048.165)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	(72.305)	-	72.305	-
Subtotal	17.245.014	-	-	-	-	-	(72.305)	-	72.305	17.245.014
Resultados integrales del período:										
Resultados del período	-	-	-	-	-	-	-	3.693.347	-	3.693.347
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	1.283.638	(1.283.638)	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	1.283.638	2.409.709	-	3.693.347
Total al 30 de junio de 2018	147.964.714	-	-	-	-	-	1.432.543	3.693.347	-	153.090.604

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados de Flujos de Efectivo
al 30 de junio de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	Notas	30-06-2019 M\$	30-06-2018 M\$
Flujos de efectivo por actividades de la operación:			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Compra de instrumentos financieros	7	(412.876.346)	(296.586.925)
Venta de instrumentos financieros	7	345.536.840	280.266.332
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		(128.356)	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por pagar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar	31	(534.732)	(303.796)
Otros gastos de operación pagados	33	(1.853)	(1.007)
Otros (gastos)/ingresos de operación percibidos		-	-
Flujos netos utilizados en actividades de la operación		<u>(68.004.447)</u>	<u>(16.625.396)</u>
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		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Obtención de préstamo		-	-
Pago de préstamo		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes	22	71.280.871	19.293.179
Reparto de patrimonio	24	(1.389.807)	(2.048.165)
Reparto de dividendos	23	(1.081.809)	(72.305)
Otros		-	-
Flujos netos originados por actividades de financiamiento		<u>68.809.255</u>	<u>17.172.709</u>
Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		804.808	547.313
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		98.690	19.020
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	<u>903.498</u>	<u>566.333</u>

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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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 Comisión.

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.

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.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(1) Información general, continuación

Con fecha 6 de febrero de 2019, se han realizado las siguientes modificaciones al Reglamento Interno del Fondo:

1. En el Título II “Política de Inversión y Diversificación”, se efectúan las siguientes modificaciones:
 - a) En el número DOS del Reglamento Interno del Fondo. “política de Inversiones”, se establece que los instrumentos de deuda de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar al momento de materializarse la inversión del Fondo en el instrumento en cuestión, con una clasificación de riesgo BBB o superior a esta.
 - b) En el número TRES del Reglamento Interno del Fondo. “Características y Límite de las inversiones”:
 - a. Se modifica el numeral 3.3, agregándose a los literales /i/ y /ii/ la precisión consistente en que la calificación de riesgo aplicable a instrumentos extranjeros corresponde a aquella que resulte equivalente a los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley n°18.045; y se agrega el literal /iii/ referido a que el Fondo tendrá un límite de hasta el 10% de su activo para invertir en instrumentos con clasificación de riesgo BBB.
 - b. Se modifica el numeral 3.5 del Reglamento Interno del Fondo, estableciendo que no se considerarán como exceso de inversión aquellos excesos que tengan lugar con posterioridad al momento en que materialice la inversión del Fondo en instrumentos que se produzcan exclusivamente por cambios en la clasificación de riesgo de los instrumentos en los que el fondo invierte. Esto sin perjuicio de que la rebaja de la clasificación de los instrumentos debe ser considerada por la Administradora al momento de materializar una nueva inversión en instrumentos para efectos de calcular el cumplimiento de los límites referidos en el numeral 3.3 del número TRES del Título II del Reglamento Interno del Fondo.
2. Se ajustaron las referencias a Superintendencia de Valores y Seguros por Comisión para el Mercado Financiero a lo largo del Reglamento.

Los cambios referidos precedentemente son las principales modificaciones efectuadas al reglamento Interno del Fondo, sin perjuicio de otras adecuaciones de redacción o cambios formales efectuadas al mismo, que no constituyen modificaciones de fondo de las disposiciones correspondientes. El texto del Reglamento Interno entrará en vigencia a partir del día 8 de marzo de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018, no hubo modificaciones en el en el Reglamento Interno del Fondo.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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 (Serie A), CFIBDEUDAI (Serie I) y no poseen clasificación de riesgo.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por el Directorio el 23 de agosto de 2019.

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros del Fondo al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo a las normas e interpretaciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), 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 2019.

Lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero 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 del 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

El Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, por los períodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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

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

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, corresponden a:

- Determinación del valor razonable de Instrumentos Financieros (Nota 7).

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.

(f) Empresa en marcha

Hipótesis de Empresa de Puesta en Marcha. La Administración de la Sociedad Administradora del Fondo, estima que no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(2) Bases de preparación, continuación

(g) Nuevos pronunciamientos contables

- (i) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas e que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2019.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, Beneficios a Empleados).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.

La aplicación de estas Normas, interpretaciones 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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(2) Bases de preparación, continuación

(g) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

- (i) Las siguientes Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
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.
Enmiendas a NIIF	
Enmiendas a las referencias en el <i>Marco Conceptual para la Información Financiera</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

La aplicación de estas Normas Internacionales de Información Financiera y Enmiendas no tendrá un impacto 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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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

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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(ii) Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Al 30 de junio de 2019 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

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.

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.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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 incluyendo 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 en su medición inicial; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta en su medición inicial (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 NIIF 9, conjuntamente con los Oficios Circulares Nos.592 y 657 de la Comisión para el Mercado Financiero.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de ‘pérdida incurrida’ de la Norma NIC 39 por un modelo de ‘pérdida crediticia esperada’. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente, a diferencia de la Norma NIC 39.

El Fondo no posee activos financieros medidos al costo amortizado, ni activos contractuales o inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, por lo que no reconoce un deterioro por pérdida esperada.

(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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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 de corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo en su valor.

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales del Fondo, 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 del Fondo.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del financiamiento del Fondo.

(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 Comisión, 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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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 no contempla Tributación, por concepto de Impuesto a la Renta, según lo establecido en el Título IV de la Ley 20.712. En consideración a lo anterior, no se ha registrado efecto en los Estados Financieros por concepto de Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos.

(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.

La provisión es un pasivo en el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento

Un pasivo contingente es:

- Una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o la falta de ocurrencia de uno o más hechos futuros sucesos inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(j) Provisión y pasivos contingentes, continuación

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.

(k) Información financiera por segmentos

De acuerdo en los 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 sus instrumentos de deuda y patrimonio se negocien en un mercado 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 2019, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 9 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.

El Fondo invertirá en instrumentos emitidos en Pesos chilenos, Unidades de Fomento y/o Dólares de los Estados Unidos de América. Asimismo, el Fondo podrá mantener como disponible dichas monedas.

Los instrumentos de deuda de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar, al momento de materializarse la inversión del Fondo en el instrumento en cuestión, con una clasificación de riesgo BBB o superior a ésta, según se establece en los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

Por su parte, los instrumentos de deuda emitidos o que se transen en el extranjero en los que invierta el Fondo, deberán contar con clasificaciones de riesgo que sea equivalente a BBB o superior a ésta, según se establece en los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

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:

- 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 Comisión.
- iv. Instrumentos de deuda emitidos o transados en el extranjero por emisores constituidos en Chile o cuyos principales activos se encuentren localizados en Chile.

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.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

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.

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 Comisión. Hasta un 60% del activo del Fondo.
- vi. Efectos de Comercio emitidos por empresas cuya emisión haya sido registrada en la Comisión. Hasta un 10% del activo del Fondo.
- vii. Bonos y efectos de comercio emitidos por empresas cuya emisión haya sido registrada en la Comisión en forma conjunta tendrán podrán representa hasta un 60% del activo del Fondo.
- viii. Instrumentos de deuda emitidos o transados en el extranjero por emisores constituidos en Chile o cuyos principales activos se encuentren localizados en Chile. Hasta un 25% del activo del Fondo.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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 o su equivalente en caso de instrumentos emitidos o que se transen en el extranjero: 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 o su equivalente, en caso de instrumentos emitidos o que se transen en el extranjero: Hasta un 50% del activo del Fondo.
- iii. Inversión en instrumentos con una clasificación de riesgo BBB, conforme se establece en los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045 o su equivalente en caso de instrumentos emitidos o que se transen en el extranjero: Hasta un 10% del activo del Fondo.

Si se produjeran excesos de inversión respecto de los límites referidos en los números UNO, DOS y TRES del Reglamento Interno del Fondo. (Los “Excesos de Inversión”), que se deban a causas imputables a la Administradora, éstos deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. En caso que dichos Excesos de Inversión se produjeran por causas no atribuibles a la administración, deberán ser subsanados en los plazos indicados en la Norma de Carácter General N° 376 de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión, o la que la modifique o reemplace.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

No se considerarán Excesos de Inversión aquellos excesos que tengan lugar con posterioridad al momento en que se materialice la inversión del Fondo en los instrumentos respectivos y que se produzcan exclusivamente por cambios en la clasificación de riesgo de los instrumentos que el Fondo tenga en cartera.

Sin perjuicio de lo anterior, la calificación de dichos instrumentos si será tomada en consideración por la Administradora al momento de materializar una nueva inversión en instrumentos, para efectos de calcular el cumplimiento de los límites referidos en el Reglamento Interno del Fondo.

De cualquier forma, mientras cualquiera de los límites de inversión se encontrase excedido, la Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos, mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

El Fondo valorizará sus inversiones de conformidad con los criterios establecidos con la normativa que resulte aplicable al efecto y de acuerdo con los principios contables correspondientes.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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 CMF 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 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 lineamientos 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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Gestión integral de riesgos, continuación

La Gerencia de Riesgo Operacional tiene como misión, fortalecer el sistema de gestión de riesgos, velando por la identificación, control y/o mitigación de los riesgos relevantes asociados a los procesos críticos de cada área, proteger la información relativa a sus clientes, proveedores, personal y del negocio mediante la comprometida participación de cada uno de sus integrantes, a través de políticas y procedimientos de seguridad de la información y continuidad del negocio, en las que participan todos los integrantes de la organización, incluyendo su más alta administración. Además verifica permanentemente la aplicación de las políticas y procedimientos de seguridad de información y continuidad de negocio, usando para ello metodologías que recogen las buenas prácticas de la industria bancaria nacional e internacional. Adicionalmente, desarrolla la evaluación de riesgos para nuevos productos o servicios, cuyo objetivo es identificar, evaluar, mitigar y aprobar los riesgos operacionales que pudieran conllevar estas iniciativas y proyectos.

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.

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 Comisión para el Mercado Financiero, 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.
- Valor cuota de los fondos.
- Rescates de cuotas de los fondos.
- Conflictos de interés.
- Confidencialidad de la información.
- Cumplimiento de la legislación y normativa

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración, gestión y control de riesgos, continuación

- Información de los emisores.
- Riesgo financiero.
- Publicidad y propaganda.
- Información del inversionista.
- Suitability.

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. Para ello 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 para 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.

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 S.A. se rige por la Política de Administración de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales, la cual contiene las principales definiciones para la adecuada gestión de riesgos operacionales y así lograr los objetivos estratégicos definidos, a través de: asegurar razonablemente, en forma consistente y sistemática que los riesgos operacional, tecnológico y financiero a nivel de procesos, sean identificados, evaluados, tratados y comunicados y, potenciar la administración y gestión actual de los riesgos, otorgando un enfoque de procesos y lenguaje común para toda la organización.

Los principios de riesgo establecen que los responsables de gestionar y mitigar los riesgos a que está expuesto BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. son todas las personas que participan en ella, tanto de las áreas comerciales, como de operaciones o de soporte. Los mismos deben actualizar sus autoevaluaciones, implementar los cambios sugeridos, reportar a su jefatura y para efectos de control de riesgos, a la División Riesgos, a través de la Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración del riesgo operacional, continuación

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.

Se entiende como riesgo operacional “el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallas en los procesos, personas y sistemas internos, o bien a causa de eventos externos”. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye a los riesgos reputacional y estratégico.

La Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales cuenta con un modelo de gestión y control de riesgo que se basa en tres líneas de defensa, siendo la primera la unidad de negocio/sopORTE, la segunda las unidades de riesgos 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 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 ejecutivo de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales es la instancia en que la Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales con frecuencia bimestral, informa a la Alta Administración sobre el resultado de sus gestiones de monitoreo y verificación de cumplimiento de las normas 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

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 residual de los riesgos.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

6) Administración de riesgos, continuación

Administración del riesgo operacional, continuación

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 cada proceso.

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

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 de la Continuidad del Negocio: 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.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración del riesgo operacional, continuación

Continuidad del Negocio, continuación

- Política de Gestión de la 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.
- 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 necesarias para los ejercicios operacionales 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.

Administración y control de riesgos

(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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, 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, Unidades de Fomento y /o Dólares de los Estados Unidos de América. 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.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

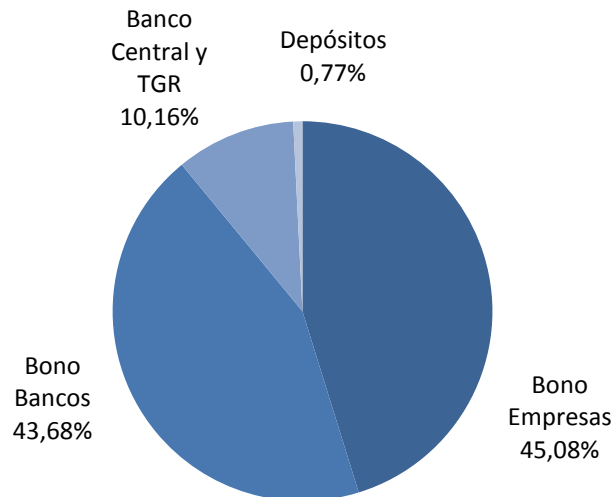
(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

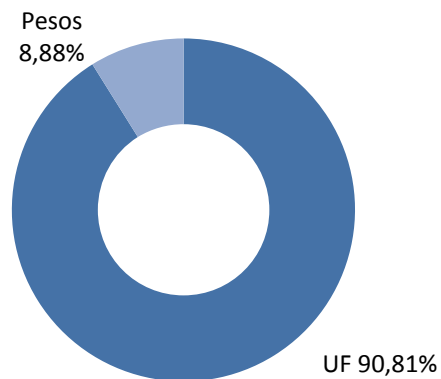
(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

Al 30 de junio de 2019, la cartera de inversiones del Fondo tiene principalmente la siguiente composición, calculada sobre el total de activos del Fondo:

- Instrumentos:



- Monedas:



BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

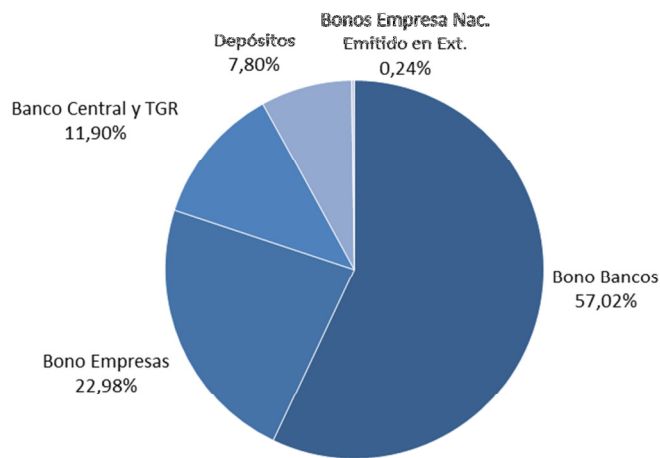
(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

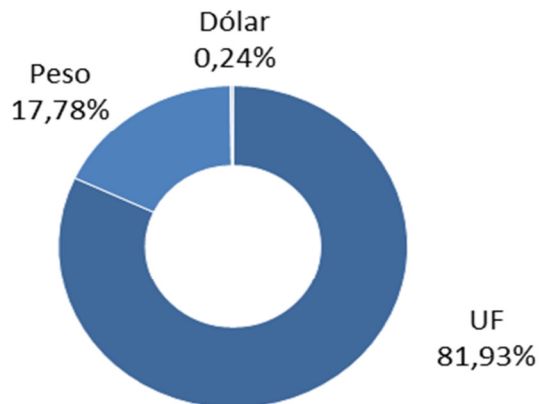
(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera de inversiones del Fondo tiene principalmente la siguiente composición, calculada sobre el total de activos del Fondo:

- Instrumentos:



- Monedas:



BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

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

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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(i) Riesgos de mercado, continuación

Riesgo de precio, continuación

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el valor razonable de los instrumentos financieros expuestos al riesgo de precio, son los siguientes:

	30-06-2019		31-12-2018	
	Valor razonable M\$	% de la cartera	Valor razonable M\$	% de la cartera
Instrumento de títulos de deuda	302.208.912	100,00	216.507.431	100,00
Totales	302.208.912	100,00	216.507.431	100,00

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 2019, la cartera de inversión del Fondo se encuentra compuesta por M\$275.287.525 en Unidades de Fomento, M\$26.921.387 en moneda pesos chilenos.

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera de inversión del Fondo se encuentra compuesta por M\$177.472.015 en Unidades de Fomento, M\$38.521.127 en moneda pesos chilenos y M\$514.289 en moneda dólares. A igual fecha el Fondo cuenta con exposición a contratos forwards USD por M\$485.800 por lo que la exposición a dólar se encuentra cubierta, reflejando a la fecha de cierre una posición neta pasiva de M\$1.160.

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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(i) Riesgos de mercado, continuación

Riesgo de tasa de interés, continuación

Al 30 de junio de 2019, la duración de la cartera de inversión del Fondo es de 5.44 años o 1.959 días. Al 31 de diciembre de 2018, la duración de la cartera de inversión del Fondo es de 3,95 años o 1.442 días.

A continuación, al 30 de junio de 2019, se determina la pérdida del valor patrimonial del Fondo frente a diferentes escenarios de fluctuación en las tasas de interés del mercado.

Escenarios de estrés %	Valor total cartera del Fondo M\$	Variación cartera del Fondo en M\$	Variación cartera del Fondo en %
(0,2)	305.497.251	3.288.340	1,09
(0,1)	303.853.082	1.644.170	0,54
0,1	300.564.742	(1.644.170)	(0,54)
0,2	298.920.572	(3.288.340)	(1,09)

(i) 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 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Títulos de deuda por categoría de riesgo	30-06-2019		31-12-2018	
	M\$	% Cartera(**)	M\$	% Cartera(**)
AAA	79.801.321	26,41	83.882.667	38,74
AA	128.743.354	42,60	72.094.198	33,30
A	46.966.927	15,54	17.852.647	8,25
BBB	13.543.865	4,48	-	0,00
N-1	2.344.013	0,78	16.894.485	7,80
N/A(*)	30.809.432	10,19	25.783.434	11,91
Totales	302.208.912	100,00	216.507.431	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.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(ii) Riesgo de crédito, continuación

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

(ii) 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.

Al 30 de junio de 2019, el 2,13% 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 2018 la cifra fue de un 7,47%.

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.

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Fondo cumple con su política de liquidez definida en el Reglamento Interno.

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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(iii) Riesgo de liquidez, continuación

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

	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\$
Al 30 de junio de 2019					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	1.116	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	10.349	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	7.898	-	-
Totales	10.349	-	9.014	-	-
Al 31 de diciembre de 2018					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	1.160	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	9.955	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	1.033	-	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	1.081.809	-	-
Totales	9.955	1.033	1.082.969	-	-

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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.

En cumplimiento con la Ley Única de Fondos, el Fondo presenta la siguiente estructura patrimonial al 30 de junio de 2019 según sus series:

Serie	Patrimonio Neto M\$	Partícipes
A	74.455.231	106
I	228.666.598	19
Totales	303.121.829	125

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(c) Estimación del valor razonable

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

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

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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 Comisión para el Mercado Financiero, esto es con el precio medio ponderado de las tres bolsas nacionales, las cuales son: Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Valores de Valparaíso.

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

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

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

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

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

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

Al 30 de junio de 2019	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	2.344.013	-	-	2.344.013
Bonos de bancos e instituciones financieras	132.397.308	-	-	132.397.308
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagares de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	136.658.159	-	-	136.658.159
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	30.809.432	-	-	30.809.432
Otros títulos de deuda y otras inversiones financieras	-	-	-	-
Total activos	302.208.912	-	-	302.208.912
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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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 2018	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	16.894.485	-	-	16.894.485
Bonos de bancos e instituciones financieras	123.534.887	-	-	123.534.887
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagares de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	50.294.626	-	-	50.294.626
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	25.783.433	-	-	25.783.433
Otros títulos de deuda y otras inversiones financieras	-	-	-	-
Total activos	216.507.431	-	-	216.507.431
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	1.160	-	1.160
Total pasivos	-	1.160	-	1.160

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 Comisión para el Mercado Financiero.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

(a) Activos

	30-06-2019 M\$	31-12-2018 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	2.344.013	16.894.485
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	30.809.432	25.783.433
Otros títulos de deuda	<u>269.055.467</u>	<u>173.829.513</u>
Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	<u>302.208.912</u>	<u>216.507.431</u>
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	<u>-</u>	<u>-</u>
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>302.208.912</u>	<u>216.507.431</u>

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

(b) Efectos en resultados

	30-06-2019	30-06-2018
	M\$	M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):		
Resultados realizados	18.232.792	2.209.546
Resultados no realizados	<u>18.145</u>	<u>1.787.472</u>
Total utilidades	<u>18.250.937</u>	<u>3.997.018</u>
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	<u>-</u>	<u>-</u>
Total utilidades netas	<u>18.250.937</u>	<u>3.997.018</u>

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

(c) Composición de la cartera

Instrumento	30-06-2019			Activos Totales %
	Nacional MUSD	Extranjero MUSD	Total MUSD	
<u>Títulos de renta variable:</u>				
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
<u>Títulos de deuda:</u>				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	2.344.013	-	2.344.013	0,7732
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	30.809.435	-	30.809.435	10,1634
Otros títulos de deuda	269.055.464	-	269.055.464	88,7558
Subtotal	302.208.912	-	302.208.912	99,6924
<u>Inversiones no registradas:</u>				
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
<u>Otras Inversiones</u>				
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	0,0000
Primas por opciones	-	-	-	0,0000
Otras Inversiones	-	-	-	0,0000
Subtotal	-	-	-	0,0000
Totales	302.208.912	-	302.208.912	99,6924

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

(c) Composición de la cartera, continuación

Instrumento	31-12-2018			Activos Totales %
	Nacional MUSD	Extranjero MUSD	Total MUSD	
<u>Títulos de renta variable:</u>				
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
<u>Títulos de deuda:</u>				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	16.894.485	-	16.894.485	7,7995
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	25.783.433	-	25.783.433	11,9031
Otros títulos de deuda	173.829.513	-	173.829.513	80,2497
Subtotal	216.507.431	-	216.507.431	99,9523
<u>Inversiones no registradas:</u>				
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
<u>Otras Inversiones</u>				
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	0,0000
Primas por opciones	-	-	-	0,0000
Otras Inversiones	-	-	-	0,0000
Subtotal	-	-	-	0,0000
Totales	216.507.431	-	216.507.431	99,9523

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

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

	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	216.507.431	132.210.867
Intereses y reajustes	18.144.695	7.277.219
Diferencias de cambio	-	-
Aumento/(disminución) neta por otros cambios en el valor razonable	11.752	(693.795)
Compras	412.876.346	493.456.409
Ventas	(340.653.969)	(415.314.785)
Otros movimientos	<u>(4.677.343)</u>	<u>(428.484)</u>
Saldo final	<u>302.208.912</u>	<u>216.507.431</u>

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(10) Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no registra saldos por este concepto.

(11) Propiedades de inversión

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no posee propiedades de inversión.

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo posee cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Cupones por Cobrar	23.439	-
Total	23.439	-

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, El Fondo posee Cuentas por Pagar por operaciones:

	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisión Auditoria Price wáterhouseCoopers Consultores Auditores SpA	1.116	-
Totales	1.116	-

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados según el siguiente detalle:

	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Derivados	-	1.160
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	1.160

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(14) Préstamos

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no posee préstamos.

(15) Otros pasivos financieros

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no posee otros documentos y cuentas por cobrar.

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la composición de este rubro es la siguiente:

	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisión de Auditoría	1.116	1.033
Totales	<u>1.116</u>	<u>1.033</u>

(17) Ingresos anticipados

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no presenta ingresos anticipados.

(18) Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

Al 30 de junio de 2019, el Fondo posee un saldo de M\$5.345, correspondiente al Impuesto Retención Art.104.

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo posee un saldo de M\$4.645, correspondiente al Impuesto Retención Art.104.

(b) Otros pasivos

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la composición de este rubro es la siguiente:

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Provision dividendos (*)	-	1.081.809
Otros Pasivos	7.898	-
	7.898	1.081.809

(*) 31 de diciembre de 2018, el Fondo ha constituido provisión de dividendos de acuerdo al Reglamento Interno del Fondo y la Ley Única de Fondos por M\$1.081.809. (Ver Nota 23 a los estados financieros).

(19) Intereses y reajustes

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el Fondo registra por concepto de intereses y reajustes, el siguiente detalle:

	01-01-2019	01-01-2018	01-04-2019	01-04-2018
	30-06-2019	30-06-2018	30-06-2019	30-06-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo en bancos	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable	18.144.695	4.270.422	12.189.782	1.970.348
Totales	18.144.695	4.270.422	12.189.782	1.970.348

(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no posee saldo por este concepto.

(21) Efectivo y efectivo equivalente

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo del efectivo y efectivo equivalente es el siguiente:

	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Efectivo en bancos	903.498	98.690
Totales	903.498	98.690

(21) Efectivo y efectivo equivalente, continuación

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

Conciliación del efectivo y efectivo equivalente	30-06-2019	31-12-2018
	M\$	M\$

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo otros	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	903.498	98.690
Saldo efectivo y efectivo equivalente – estados de flujos de efectivo	903.498	98.690

(22) Cuotas emitidas

Serie A

Las cuotas en circulación del Fondo ascienden a 65.047.639,5310 al 30 de junio de 2019 y 52.731.755,2235 al 31 de diciembre de 2018, con un valor cuota de \$1.144,6262 y \$1.077,0054, respectivamente.

(a) Al 30 de junio de 2019

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

Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
65.047.639,5310	-	-	65.047.639,5310

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

	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldos de inicio	-	-	52.731.755,2235	52.731.755,2235
Colocaciones del período	-	-	13.595.160,7502	13.595.160,7502
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(1.279.276,4427)	(1.279.276,4427)
Saldo al cierre	-	-	65.047.639,5310	65.047.639,5310

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(22) Cuotas emitidas, continuación

Serie A, continuación

(b) Al 31 de diciembre de 2018

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

Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
52.731.755,2235	-	-	52.731.755,2235

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

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldos de inicio	-	-	40.392.637,6967	40.392.637,6967
Colocaciones del período	-	-	14.292.771,9925	14.292.771,9925
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(1.953.654,4657)	(1.953.654,4657)
Saldo al cierre	-	-	52.731.755,2235	52.731.755,2235

Serie I

Las cuotas en circulación del Fondo ascienden a 203.200.694,2608 al 30 de junio de 2019 y 151.103.416,7813 al 31 de diciembre de 2018, con un valor cuota de \$1.125,3239 y \$1.057,5951, respectivamente.

(a) Al 30 de junio de 2019

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

Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
203.200.694,2608	-	-	203.200.694,2608

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

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldos de inicio	-	-	151.103.416,7813	151.103.416,7813
Colocaciones del período	-	-	52.097.279,7840	52.097.279,7840
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(2,3045)	(2,3045)
Saldo al cierre	-	-	203.200.694,2608	203.200.694,2608

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(22) Cuotas emitidas, continuación

Serie I, continuación

(b) Al 31 de diciembre de 2018

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

Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
151.103.416,7813	-	-	151.103.416,7813

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

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldos de inicio	-	-	89.153.717,0446	89.153.717
Colocaciones del período	-	-	61.949.704,0177	61.949.704,0177
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(4,2810)	(4,2810)
Saldo al cierre	-	-	151.103.416,7813	151.103.416,7813

(23) Reparto de beneficios a los aportantes

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2019, se detalla el siguiente reparto de beneficios a los aportantes:

Serie A

Fecha	Nº cuotas	\$/Cuota	Monto total distribución \$	Tipo de dividendo
24 de abril de 2019	60.404.617,0640	4,443548325	268.410.835	Definitivo

Serie I

Fecha	Nº cuotas	\$/Cuota	Monto total distribución \$	Tipo de dividendo
24 de abril de 2019	186.282.374,0404	4,366478585	813.397.997	Definitivo

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

23) Reparto de beneficios a los aportantes, continuación

De acuerdo a lo definido en el Reglamento Interno del Fondo y en la Ley Única de Fondos, el Fondo distribuirá anualmente como dividendo a lo menos el 30% de los “beneficios netos percibidos” durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda, o 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.

El registro de la provisión de dividendos mínimos afecta solo la presentación de estos estados financieros y no constituye parte para la determinación del valor cuota al cierre del ejercicio. Por lo tanto, la Nota N°35 sobre “Información Estadística del Fondo” presenta información según el patrimonio afecto a valor cuota al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Al 30 de junio de 2019 no se ha constituido provisión de Dividendos, debido a que el Reglamento Interno lo requiere anualmente.

Al 31 de diciembre de 2018, se ha constituido la siguiente provisión:

	31-12-2018 M\$
Beneficio Neto Percibido en el ejercicio	3.606.030
Dividendos Provisorios (30% Beneficio Neto Percibido en el ejercicio)	<u>1.081.809</u>
Saldo mínimo provisionado	1.081.809

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(24) Reparto de patrimonio

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo ha efectuado Reparto de Patrimonio de acuerdo al siguiente detalle:

	30-06-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Reparto de Patrimonio	1.081.809	2.048.177
Totales	1.081.809	2.048.177

(25) Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad obtenida por el Fondo (valor cuota) al 30 de junio de 2019, es la siguiente:

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad acumulada Serie A		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	6,7052%	8,3346%	11,6182%
Real	5,4145%	5,4439%	6,6652%

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad acumulada Serie I		
	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	6,8311%	8,5928%	12,1510%
Real	5,5389%	5,6953%	7,1742%

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

La rentabilidad del periodo actual corresponderá a la variación entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de cierre de los estados que se informa.

Los valores cuotas utilizados para el cálculo de la rentabilidad no incluyen ajustes por provisión de dividendos al 31 de diciembre de 2018, que ascienden a M\$ 1.081.809, según Nota 23

(26) Valor económico de la cuota

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota, de acuerdo a lo establecido en la circular N°1998 de la Comisión para el Mercado Financiero.

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no mantiene inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión emitidas por un mismo emisor, de los Fondos administrados.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no posee excesos de inversión.

(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 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo no posee gravámenes y prohibiciones.

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo mantiene en custodia los instrumentos de su cartera de inversión, según el siguiente detalle:

Entidades	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 %
Al 30 de junio de 2019						
Depósito Central de Valores	302.208.912	100,0000	99,6924	-	0,0000	0,0000
Otros custodios	-	0,0000	0,0000	-	0,0000	0,0000
Total cartera de inversiones en custodia	302.208.912	100,0000	99,6924	-	0,0000	0,0000
Al 31 de diciembre de 2018						
Depósito Central de Valores	216.507.431	100,0000	99,9523	-	0,0000	0,0000
Otros custodios	-	0,0000	0,0000	-	0,0000	0,0000
Total cartera de inversiones en custodia	216.507.431	100,0000	99,9523	-	0,0000	0,0000

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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 al 30 de junio de 2019 ascendió a M\$ 535.126 (2018 M\$302.647), adeudándose M\$ 10.349 y M\$9.955 al 31 de diciembre de 2018 respectivamente, por remuneración por pagar a BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

El patrimonio del Fondo utilizado para el cálculo de la remuneración por la Administración, no incluyen ajustes por provisión de dividendos al 31 de diciembre de 2018, que asciende a M\$1.081.809, según Nota 23, respectivamente.

(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 2019

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	39,82	20.999.217	16.943.560	37.942.777	43.430.297	58,33
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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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

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	75,91	114.699.813	70.679.769	-	185.379.582	208.612.074	91,23
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-	0,00
Personal clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-	0,00

Al 31 de diciembre de 2018

Serie A

	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el ejercicio	N° de cuotas rescatadas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$	%
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-	0,00
Personas relacionadas	33,03	13.398.116	7.601.101	-	20.999.217	22.616.270	39,82
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 ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el ejercicio	N° de cuotas rescatadas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$	%
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-	0,00
Personas relacionadas	43,81	39.062.107	75.637.706	-	114.699.813	121.305.960	75,91
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 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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 2019, 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	72.650,69	10/01/2019 al 10/01/2020

Al 31 de diciembre de 2018, 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	48.851,12	10/01/2018 al 10/01/2019

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(33) Otros gastos de operación

Al 30 de junio de 2019 y 2018, 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	1.116	1.129	1.024
Servicios de asesorías	-	-	-
Servicios legales	724	724	-
Servicios de clasificación de riesgo	-	-	-
Totales	<u>1.840</u>	<u>1.853</u>	<u>1.024</u>
% sobre el activo del Fondo	<u>0,0006</u>	<u>0,0006</u>	<u>0,0007</u>

(34) Remuneración del Comité de Vigilancia

Al 30 de junio de 2019 y 2018, el Fondo no
Vigilancia.

presenta gastos en Remuneración del Comité de

Tipo de gasto	Monto del trimestre M\$	Monto acumulado período actual M\$	Monto acumulado período anterior M\$
Comité de Vigilancia	-	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
% sobre el activo del Fondo	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(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 2019

Mes	BICE Deuda Nacional / Serie A			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Enero	1.084,5151	1.084,5151	57.803.496	96
Febrero	1.087,4082	1.087,4082	61.818.300	103
Marzo	1.102,4211	1.102,4211	64.659.050	99
Abril	1.107,4768	1.107,4768	68.091.819	104
Mayo	1.126,3148	1.126,3148	71.697.897	104
Junio	1.144,6262	1.144,6262	74.455.231	106
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

Mes	BICE Deuda Nacional / Serie I			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Enero	1.065,1849	1.065,1849	164.840.002	19
Febrero	1.068,2213	1.068,2213	182.114.222	20
Marzo	1.083,1880	1.083,1880	196.492.246	20
Abril	1.088,3683	1.088,3683	203.493.873	21
Mayo	1.107,1048	1.107,1048	220.128.604	20
Junio	1.125,3239	1.125,3239	228.666.598	19
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(35) Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2018

Mes	BICE Deuda Nacional / Serie A			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.040,8507	1.040,8507	42.211.749	77
Febrero	1.046,5608	1.046,5608	42.320.004	76
Marzo	1.050,4820	1.050,4820	42.343.257	77
Abril	1.050,6443	1.050,6443	41.735.496	75
Mayo	1.055,1278	1.055,1278	41.927.338	74
Junio	1.060,8066	1.060,8066	42.482.284	70
Julio	1.067,0233	1.067,0233	44.558.982	72
Agosto	1.071,0916	1.071,0916	48.481.375	79
Septiembre	1.072,1509	1.072,1509	50.482.520	82
Octubre	1.067,6727	1.067,6727	52.836.259	90
Noviembre	1.071,5805	1.071,5805	54.134.623	92
Diciembre	1.077,0054	1.077,0054	56.792.385	95

Mes	BICE Deuda Nacional / Serie I			
	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	1.019,8671	1.019,8671	95.607.538	18
Febrero	1.025,6490	1.025,6490	98.267.550	18
Marzo	1.029,6998	1.029,6998	99.273.477	17
Abril	1.030,0608	1.030,0608	99.308.281	17
Mayo	1.034,6655	1.034,6655	107.827.549	19
Junio	1.040,4379	1.040,4379	110.608.316	16
Julio	1.046,7472	1.046,7472	115.903.427	16
Agosto	1.050,9507	1.050,9507	122.021.026	15
Septiembre	1.052,1961	1.052,1961	134.536.665	18
Octubre	1.048,0136	1.048,0136	143.770.563	20
Noviembre	1.052,0555	1.052,0555	146.679.206	20
Diciembre	1.057,5951	1.057,5951	159.806.233	20

En el valor libro de la cuota y patrimonio al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no se considera la provisión del dividendo mínimo del 30% por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018 y 2017, informado en el estado de situación financiera y en el estado de cambio en el patrimonio neto.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

(37) Sanciones

Al 30 de junio de 2019, el Fondo, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo, la Sociedad Administradora, sus Directores y/o Administradores han recibido las siguientes sanciones por parte de algún organismo fiscalizador:

Fecha Resolución	22 de Noviembre 2018
N° Resolución	Resolución exenta n° 5.269
Organismo Fiscalizador	Comisión para el Mercado Financiero
Fecha notificación	Oficio Reservado N° 106 del 20 de abril de 2018
Persona (s) Sancionada(s)	BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.
Monto de la sanción en UF	UF 50
Causa de la sanción	Por infracción reiterada a lo dispuesto por la Norma de Carácter General N° 365 de 2014, No cumplió con la obligación del párrafo sexto de la Sección IV.2 de la referida norma, toda vez que no remitió a la entonces SVS los folletos informativos de las series de cuotas de los fondos referidos, en forma previa a su difusión, sino de manera posterior al inicio de la comercialización de dichas series de cuotas.

Fecha Resolución	22 de Noviembre 2018
N° Resolución	Resolución exenta n° 5.269
Organismo Fiscalizador	Comisión para el Mercado Financiero
Fecha notificación	Oficio Reservado N° 229 del 10 de julio de 2018
Persona (s) Sancionada(s)	BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.
Monto de la sanción en UF	UF 40
Causa de la sanción	Por infracción reiterada a lo dispuesto por la Norma de Carácter General N° 365 de 2014, No cumplió con la obligación del párrafo sexto de la Sección IV.2 de la referida norma, toda vez que no remitió a la entonces SVS los folletos informativos de las series de cuotas de los fondos referidos, en forma previa a su difusión, sino de manera posterior al inicio de la comercialización de dichas series de cuotas.

Lo anterior no tiene impacto en los Estados Financieros del Fondo.

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(38) Hechos Relevantes

Al 30 de junio de 2019, no existen hechos relevantes que informar.

Con fecha 20 de julio de 2018 el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia, a partir del 1° de agosto 2018, al cargo de director presentada por el señor Patricio Fuentes Mechasqui. En reemplazo del señor Fuentes, fue designado en calidad de director, el señor Rony Jara Amigo.

Con fecha 19 de octubre de 2018, en Sesión de Directorio N° 443 de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia, a partir de esa misma fecha al cargo de Director presentada por el señor Hugo de la Carrera Prett. Asimismo, en su reemplazo fue designado en calidad de Director el señor Enrique Castro Abele.

Al 31 de diciembre de 2018, no existen otros hechos relevantes que informar.

(39) Hechos posteriores

Entre el 1 de julio de 2019 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 2019
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ANEXO I

(A) Resumen de la cartera de inversiones

Descripción	30-06-2019			% 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	2.344.013	-	2.344.013	1,7732
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	0,0000
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	30.809.435	-	30.809.435	10,1634
Otros títulos de deuda	269.055.464	-	269.055.464	88,7558
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	302.208.912	-	302.208.912	99,6924

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
por los períodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018
(Cifras en miles de pesos – M\$)

(B) Estados de resultados devengados y realizados

Descripción	Al 30-06-2019 M\$	Al 30-06-2018 M\$
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	18.242.151	2.075.266
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	113.154	2.328.538
Intereses percibidos en títulos de deuda	18.126.550	14.114
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	(267.386)
Otras inversiones y operaciones	-	-
Otros	2.447	(157.064)
Pérdida no realizada de inversiones	-	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de Inversión	-	-
Valorización de cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Valorización de certificados de depósitos de valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	(157.064)
Otras inversiones y operaciones	-	-
Utilidad no realizada de inversiones	18.145	1.944.536
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	18.145	1.944.536
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	(536.979)	(303.671)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la Sociedad Administradora	(535.126)	(302.647)
Remuneración del Comité de Vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del Fondo	(1.853)	(1.024)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	(9.359)	134.280
Resultado neto del período	17.713.958	3.693.347

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
por los períodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018
(Cifras en miles de pesos – M\$)

(C) Estados de utilidad para la distribución de dividendos

Descripción	30-06-2019 M\$	30-06-2018 M\$
Beneficio neto percibido en el período	17.695.813	1.614.531
Utilidad neta realizada de inversiones	18.242.151	2.075.266
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	-
Gastos del período (menos)	(536.979)	(157.064)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	(9.359)	(303.671)
Dividendos provisorios (menos)	-	-
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	3.762.618	141.603
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	4.456.413	141.603
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	4.456.413	223.908
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	(72.305)
Pérdida devengada acumulada (menos)	(693.795)	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(693.795)	-
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>21.458.431</u>	<u>1.756.134</u>

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ANEXO II

Cartera detallada de Inversiones

Razón Social:

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Rut:

9375-0

Período:

30 de junio de 2019

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
BCU0300221	97.029.000	CL	01-02-2021	30.000	0,09	886.052	\$\$	0	0,009	0,2923
BCU0300221	97.029.000	CL	01-02-2021	130.000	0,09	3.839.558	\$\$	0	0,038	1,2666
BCU0300221	97.029.000	CL	01-02-2021	4.000	0,09	118.140	\$\$	0	0,001	0,039
BCU0300221	97.029.000	CL	01-02-2021	5.000	0,09	147.675	\$\$	0	0,001	0,0487
BCU0300221	97.029.000	CL	01-02-2021	1.000	0,09	29.535	\$\$	0	0	0,0097
BCU0300322	97.029.000	CL	01-03-2022	40.000	0,21	1.210.047	\$\$	0	0,012	0,3992
BCU0300322	97.029.000	CL	01-03-2022	10.000	0,21	302.512	\$\$	0	0,003	0,0998
BCU0300322	97.029.000	CL	01-03-2022	30.000	0,21	907.535	\$\$	0	0,009	0,2994
BCU0300322	97.029.000	CL	01-03-2022	50.000	0,21	1.512.559	\$\$	0	0,015	0,499
BCU0300323	97.029.000	CL	01-03-2022	50.000	0,25	1.549.051	\$\$	0	0,015	0,511
BAGRS-L	76.129.263	CL	01-09-2028	47.000	1,31	1.455.242	\$\$	0	0	0,4801
BAGRS-L	76.129.263	CL	01-09-2028	30.000	1,31	928.878	\$\$	0	0	0,3064
BAGRS-L	76.129.263	CL	01-09-2028	10.000	1,31	309.626	\$\$	0	0	0,1021
BAGRS-L	76.129.263	CL	01-09-2028	60.000	1,31	1.857.756	\$\$	0	0	0,6128
BAGUA-AC	61.808.000	CL	15-03-2025	35.000	0,86	1.017.073	\$\$	0	0,064	0,3355
Subtotal						16.071.239				5,3016

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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
BAGUA-AE	61.808.000	CL	15-03-2044	55.000	1,74	1.770.893	\$\$	0	0,584	0,5842
BAGUA-AE	61.808.000	CL	15-03-2044	10.000	1,74	321.981	\$\$	0	0,106	0,1062
BAGUA-AE	61.808.000	CL	15-03-2044	10.000	1,74	321.981	\$\$	0	0,106	0,1062
BAGUA-AE	61.808.000	CL	15-03-2044	2.000	1,74	64.396	\$\$	0	0,021	0,0212
BAMAI-E	96.875.230	CL	15-12-2024	25.000	1,07	732.727	\$\$	0	0,242	0,2417
BAMAI-F	96.875.230	CL	15-12-2024	90.000	1,3	2.723.532	\$\$	0	0,898	0,8984
BANDI-B1	91.144.000	CL	01-06-2026	35.000	0,88	644.500	\$\$	0	0,213	0,2126
BANDI-B2	91.144.000	CL	01-06-2026	50.000	0,88	920.713	\$\$	0	0,304	0,3037
BANDI-B2	91.144.000	CL	01-06-2026	20.000	0,88	368.285	\$\$	0	0,121	0,1215
BANDI-B2	91.144.000	CL	01-06-2026	30.000	0,88	552.428	\$\$	0	0,182	0,1822
BANDI-B2	91.144.000	CL	01-06-2026	20.000	0,88	368.285	\$\$	0	0,121	0,1215
BARAU-J	93.458.000	CL	01-09-2020	9.000	0,79	260.911	\$\$	0	0,086	0,0861
BARAU-J	93.458.000	CL	01-09-2020	6.000	0,79	173.941	\$\$	0	0,057	0,0574
BARAU-J	93.458.000	CL	01-09-2020	11.000	0,79	318.891	\$\$	0	0,105	0,1052
BARAU-J	93.458.000	CL	01-09-2020	2.000	0,79	57.980	\$\$	0	0,019	0,0191
BARAU-J	93.458.000	CL	01-09-2020	2.000	0,79	57.980	\$\$	0	0,019	0,0191
BARAU-Q	93.458.000	CL	01-04-2021	25.000	0,72	359.210	\$\$	0	0,118	0,1185
BBECP-C	85.741.000	CL	15-10-2021	100.000.000	3,14	72.763	\$\$	0	0,024	0,024
BBECP-D	85.741.000	CL	15-06-2048	60.000	1,6	1.949.056	\$\$	0	0,643	0,643
BBECP-D	85.741.000	CL	15-06-2048	60.000	1,6	1.949.056	\$\$	0	0,643	0,643
BBECP-D	85.741.000	CL	15-06-2048	10.000	1,6	324.843	\$\$	0	0,107	0,1072
Subtotal						14.314.352				4,722

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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
BBECP-D	85.741.000	CL	15-06-2048	10.000	1,6	324.843	\$\$	0	0,107	0,1072
BCAPS-G	91.297.000	CL	01-07-2021	60.000	1,25	1.887.467	\$\$	0	0,623	0,6226
BCAPS-H	91.297.000	CL	01-09-2021	40.000	1,3	1.254.367	\$\$	0	0,414	0,4138
BCELE-A	76.187.228	CL	22-06-2047	35.000	1,66	1.155.601	\$\$	0	0,381	0,3812
BCELE-A	76.187.228	CL	22-06-2047	44.000	1,66	1.452.756	\$\$	0	0,479	0,4792
BCENC-N	93.834.000	CL	28-05-2030	6.000	1,5	208.380	\$\$	0	0,069	0,0687
BCENC-N	93.834.000	CL	28-05-2030	28.000	1,5	972.438	\$\$	0	0,321	0,3208
BCENC-N	93.834.000	CL	28-05-2030	50.000	1,5	1.736.497	\$\$	0	0,573	0,5728
BCENC-N	93.834.000	CL	28-05-2030	50.000	1,5	1.736.497	\$\$	0	0,573	0,5728
BCENC-N	93.834.000	CL	28-05-2030	1.000	1,5	34.730	\$\$	0	0,011	0,0115
BCENC-R	93.834.000	CL	07-01-2041	40.000	1,68	1.329.518	\$\$	0	0,439	0,4386
BCENC-R	93.834.000	CL	07-01-2041	20.000	1,68	664.759	\$\$	0	0,219	0,2193
BCENC-R	93.834.000	CL	07-01-2041	10.000	1,68	332.379	\$\$	0	0,11	0,1096
BCENC-R	93.834.000	CL	07-01-2041	2.000	1,68	66.476	\$\$	0	0,022	0,0219
BCENC-R	93.834.000	CL	07-01-2041	2.000	1,68	66.476	\$\$	0	0,022	0,0219
BCFSA-C	79.619.200	CL	15-05-2022	20.000	1,04	566.326	\$\$	0	0,187	0,1868
BCGEI-M	76.411.321	CL	01-12-2025	50.000	1,09	1.456.971	\$\$	0	0,481	0,4806
BCGEI-M	76.411.321	CL	01-12-2025	5.000	1,09	145.697	\$\$	0	0,048	0,0481
BCGEI-N	76.411.321	CL	01-12-2041	60.000	1,82	1.952.113	\$\$	0	0,644	0,644
BCGET-D	96.719.210	CL	10-09-2030	90.000	1,07	2.999.553	\$\$	0	0,99	0,9895
BCMPC-H	96.596.540	CL	03-07-2025	30.000	0,92	863.008	\$\$	0	0,285	0,2847
Subtotal						21.206.852				6,9956

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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
BCOLB-F	96.505.760	CL	01-05-2028	30.000	1,01	557.699	\$\$	0	0,184	0,184
BCOLB-F	96.505.760	CL	01-05-2028	24.000	1,01	446.159	\$\$	0	0,147	0,1472
BCSMU-W	76.012.676	CL	01-06-2040	35.000	2,15	1.034.993	\$\$	0	0,341	0,3414
BCSSA-A	76.433.310	CL	25-04-2029	100.000	1,29	2.954.945	\$\$	0	0,975	0,9748
BCTCH-T	90.635.000	CL	05-07-2023	150.000.000	3,51	158.151	\$\$	0	0,052	0,0522
BECOP-K	90.690.000	CL	01-08-2028	42.000	1,19	1.293.693	\$\$	0	0,427	0,4268
BEILC-C	94.139.000	CL	15-06-2032	11.000	1,13	364.371	\$\$	0	0,12	0,1202
BEILC-C	94.139.000	CL	15-06-2032	25.000	1,13	828.116	\$\$	0	0,273	0,2732
BEILC-C	94.139.000	CL	15-06-2032	30.000	1,13	993.739	\$\$	0	0,328	0,3278
BEILC-C	94.139.000	CL	15-06-2032	30.000	1,13	993.739	\$\$	0	0,328	0,3278
BEILC-F	94.139.000	CL	15-06-2023	300.000.000	3,52	314.790	\$\$	0	0,104	0,1038
BEILC-F	94.139.000	CL	15-06-2023	600.000.000	3,52	629.581	\$\$	0	0,208	0,2077
BEISA-A	76.005.049	CL	01-11-2025	50.000	1,9	1.438.611	\$\$	0	0,475	0,4746
BEMCA-S	96.591.040	CL	15-03-2043	10.000	1,67	349.503	\$\$	0	0,115	0,1153
BENAP-F	92.604.000	CL	08-05-2027	10.000	1,36	294.017	\$\$	0	0,097	0,097
BENDE-H	91.081.000	CL	15-10-2028	14.000	1,09	246.973	\$\$	0	0,081	0,0815
BENDE-H	91.081.000	CL	15-10-2028	15.000	1,09	264.614	\$\$	0	0,087	0,0873
BENDE-H	91.081.000	CL	15-10-2028	50.000	1,09	882.047	\$\$	0	0,291	0,291
BENDE-M	91.081.000	CL	15-12-2029	6.000	1,08	190.408	\$\$	0	0,063	0,0628
BENDE-M	91.081.000	CL	15-12-2029	20.000	1,08	634.695	\$\$	0	0,209	0,2094
BENDE-M	91.081.000	CL	15-12-2029	35.000	1,08	1.110.716	\$\$	0	0,366	0,3664
Subtotal						15.981.560				5,2722

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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
BENDE-M	91.081.000	CL	15-12-2029	5.000	1,08	158.674	\$\$	0	0,052	0,0523
BENDE-M	91.081.000	CL	15-12-2029	40.000	1,08	1.269.389	\$\$	0	0,419	0,4187
BENDE-M	91.081.000	CL	15-12-2029	30.000	1,08	952.042	\$\$	0	0,314	0,3141
BENTE-M	92.580.000	CL	30-05-2035	40.000	1,65	1.403.610	\$\$	0	0,463	0,463
BENTE-M	92.580.000	CL	30-05-2035	100.000	1,65	3.509.025	\$\$	0	1,158	1,1576
BENTE-M	92.580.000	CL	30-05-2035	1.000	1,65	35.090	\$\$	0	0,012	0,0116
BENTE-M	92.580.000	CL	30-05-2035	2.000	1,65	70.180	\$\$	0	0,023	0,0232
BENTE-M	92.580.000	CL	30-05-2035	1.000	1,65	35.090	\$\$	0	0,012	0,0116
BFIRC-A	7.224	CL	15-06-2023	70.000	0,84	2.034.690	\$\$	0	0,671	0,6712
BFORU-BL	96.678.790	CL	15-05-2023	60.000	0,99	1.735.565	\$\$	0	0,573	0,5725
BFORU-BO	96.678.790	CL	01-03-2024	90.000	0,9	2.658.938	\$\$	0	0,877	0,8771
BFSEC-H	96.655.860	CL	15-04-2024	600.000.000	3,52	627.979	\$\$	0	0,207	0,2072
BGASC-D	90.310.000	CL	01-03-2029	50.000	1,29	2.197.639	\$\$	0	0,725	0,725
BHFSA-A	96.896.990	CL	01-04-2026	30.000	1,11	885.063	\$\$	0	0,292	0,292
BHFSA-B	96.896.990	CL	01-04-2039	60.000	1,8	1.959.543	\$\$	0	0,646	0,6464
BINDE-F	7.014	CL	01-10-2024	50.000	0,99	1.469.667	\$\$	0	0,485	0,4848
BJUMB-B2	93.834.000	CL	01-09-2026	10.000	1,18	218.481	\$\$	0	0,072	0,0721
BLATM-C	89.862.200	CL	01-06-2022	14.000	2,08	427.286	\$\$	0	0,141	0,141
BLATM-C	89.862.200	CL	01-06-2022	25.000	2,08	763.010	\$\$	0	0,252	0,2517
BLATM-C	89.862.200	CL	01-06-2022	51.500	2,08	1.571.801	\$\$	0	0,519	0,5185
BLATM-D	89.862.200	CL	01-01-2028	90.000	2,34	3.182.037	\$\$	0	1,05	1,0497
Subtotal						27.164.799				8,9613

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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
BLATM-E	89.862.200	CL	15-04-2029	40.000	2,44	1.234.788	\$\$	0	0,407	0,4073
BLCON-E	93.930.000	CL	15-03-2023	45.000	1,38	1.315.668	\$\$	0	0,434	0,434
BLCON-E	93.930.000	CL	15-03-2023	15.000	1,38	438.556	\$\$	0	0,145	0,1447
BLCON-E	93.930.000	CL	15-03-2023	10.000	1,38	292.371	\$\$	0	0,096	0,0964
BLCON-F	93.930.000	CL	15-03-2043	15.000	2,21	558.175	\$\$	0	0,184	0,1841
BLCON-F	93.930.000	CL	15-03-2043	55.000	2,21	2.046.640	\$\$	0	0,675	0,6751
BPARC-P	94.627.000	CL	01-10-2023	500	0,87	14.405	\$\$	0	0,005	0,0048
BPARC-P	94.627.000	CL	01-10-2023	70.000	0,87	2.016.764	\$\$	0	0,665	0,6653
BPARC-R	94.627.000	CL	01-10-2037	90.000	1,49	2.969.058	\$\$	0	0,979	0,9794
BPARC-R	94.627.000	CL	01-10-2037	15.000	1,49	494.843	\$\$	0	0,163	0,1632
BPARC-R	94.627.000	CL	01-10-2037	10.000	1,49	329.895	\$\$	0	0,109	0,1088
BPARC-R	94.627.000	CL	01-10-2037	10.000	1,49	329.895	\$\$	0	0,109	0,1088
BPARC-R	94.627.000	CL	01-10-2037	30.000	1,49	989.686	\$\$	0	0,326	0,3265
BPATI-C	76.362.959	CL	28-02-2044	30.000	2,2	1.010.486	\$\$	0	0,333	0,3333
BPATI-C	76.362.959	CL	28-02-2044	5.000	2,2	168.414	\$\$	0	0,056	0,0556
BPATI-C	76.362.959	CL	28-02-2044	20.000	2,2	673.657	\$\$	0	0,222	0,2222
BPATI-C	76.362.959	CL	28-02-2044	1.000	2,2	33.683	\$\$	0	0,011	0,0111
BPATI-C	76.362.959	CL	28-02-2044	1.000	2,2	33.683	\$\$	0	0,011	0,0111
BPLZA-M	76.017.019	CL	15-08-2020	2.000	0,76	21.551	\$\$	0	0,007	0,0071
BPLZA-M	76.017.019	CL	15-08-2020	2.000	0,76	21.551	\$\$	0	0,007	0,0071
BPLZA-M	76.017.019	CL	15-08-2020	6.500	0,76	70.042	\$\$	0	0,023	0,0231
Subtotal						15.063.811				4,9690

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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
BQUIN-V	91.705.000	CL	01-06-2025	50.000	0,98	1.440.733	\$\$	0	0,475	0,4753
BREDS-E	76.020.458	CL	30-06-2022	35.000	0,9	1.019.782	\$\$	0	0,336	0,3364
BRPLC-H	99.579.730	CL	01-09-2022	23.000	1,16	671.290	\$\$	0	0,221	0,2214
BRPLC-J	99.579.730	CL	01-09-2038	20.000	1,57	689.271	\$\$	0	0,227	0,2274
BRPLC-J	99.579.730	CL	01-09-2038	100.000	1,57	3.446.356	\$\$	0	1,137	1,1369
BRPLC-J	99.579.730	CL	01-09-2038	45.000	1,57	1.550.860	\$\$	0	0,512	0,5116
BRPLC-J	99.579.730	CL	01-09-2038	1.000	1,57	34.464	\$\$	0	0,011	0,0114
BRPLC-J	99.579.730	CL	01-09-2038	1.000	1,57	34.464	\$\$	0	0,011	0,0114
BSAAM-B	76.196.718	CL	15-12-2021	9.000	0,87	261.853	\$\$	0	0,086	0,0864
BSAES-L	76.073.162	CL	01-11-2033	22.000	1,17	751.245	\$\$	0	0,248	0,2478
BSALF-S	96.885.880	CL	05-10-2029	30.000	1,9	907.307	\$\$	0	0,299	0,2993
BSALF-S	96.885.880	CL	05-10-2029	35.000	1,9	1.058.525	\$\$	0	0,349	0,3492
BSALF-S	96.885.880	CL	05-10-2029	35.000	1,9	1.058.525	\$\$	0	0,349	0,3492
BSALF-T	96.885.880	CL	15-04-2030	30.000	1,95	866.981	\$\$	0	0,286	0,286
BSCCH-C	76.002.293	CL	15-09-2020	500.000.000	3,23	511.200	\$\$	0	0,169	0,1686
BSECU-L3	96.604.380	CL	15-11-2035	25.000	1,46	836.499	\$\$	0	0,276	0,2759
BSECU-L3	96.604.380	CL	15-11-2035	40.000	1,46	1.338.398	\$\$	0	0,442	0,4415
BSECU-L3	96.604.380	CL	15-11-2035	50.000	1,46	1.672.997	\$\$	0	0,552	0,5519
BSECU-M	96.604.380	CL	15-10-2041	20.000	1,84	779.398	\$\$	0	0,257	0,2571
BSKSA-E	99.598.300	CL	15-03-2033	40.000	1,41	1.353.819	\$\$	0	0,447	0,4466
BSODI-K	96.792.430	CL	03-12-2033	20.000	1,21	677.692	\$\$	0	0,224	0,2236
Subtotal						20.961.659				6,9149

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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
BSODI-K	96.792.430	CL	03-12-2033	27.000	1,21	914.884	\$\$	0	0,302	0,3018
BSODI-K	96.792.430	CL	03-12-2033	50.000	1,21	1.694.229	\$\$	0	0,559	0,5589
BSOND-C	83.628.100	CL	01-12-2030	26.000	1	876.397	\$\$	0	0,289	0,2891
BSOND-C	83.628.100	CL	01-12-2030	15.000	1	505.614	\$\$	0	0,167	0,1668
BSOND-C	83.628.100	CL	01-12-2030	55.000	1	1.853.918	\$\$	0	0,612	0,6116
BSOND-C	83.628.100	CL	01-12-2030	15.000	1	505.614	\$\$	0	0,167	0,1668
BSXXI-A	76.317.736	CL	30-04-2030	80.000	0,82	2.173.810	\$\$	0	0,717	0,7171
BSXXI-B	76.317.736	CL	30-04-2027	30.000	0,8	724.284	\$\$	0	0,239	0,2389
BTMOV-G	76.124.890	CL	20-06-2020	10.000	0,74	283.108	\$\$	0	0,093	0,0934
BVIAS-B	96.814.430	CL	30-10-2025	120.000	0,86	3.473.442	\$\$	0	1,146	1,1458
BWATT-I	84.356.800	CL	01-04-2031	100.000	1,09	3.391.247	\$\$	0	1,119	1,1187
BBBVJ71215	97.018.000	CL	09-06-2021	3.000	0,62	87.659	\$\$	0	0,029	0,0289
BBBVJ90517	97.018.000	CL	09-05-2022	88.000	0,71	2.551.845	\$\$	0	0,842	0,8418
BBBVM41113	97.018.000	CL	01-05-2020	4.500	0,65	128.612	\$\$	0	0,042	0,0424
BBBVM70416	97.018.000	CL	09-04-2022	3.000	0,64	89.644	\$\$	0	0,03	0,0296
BBBVM70416	97.018.000	CL	09-04-2022	50.000	0,64	1.494.060	\$\$	0	0,493	0,4929
BBCIA10417	97.006.000	CL	01-04-2022	60.000	0,68	1.742.660	\$\$	0	0,575	0,5749
BBCIB20517	97.006.000	CL	01-05-2023	15.000	0,71	440.328	\$\$	0	0,145	0,1453
BBCIB20517	97.006.000	CL	01-05-2023	10.000	0,71	293.552	\$\$	0	0,097	0,0968
BBCIB20517	97.006.000	CL	01-05-2023	20.000	0,71	587.105	\$\$	0	0,194	0,1937
BBCIB20517	97.006.000	CL	01-05-2023	5.000	0,71	146.776	\$\$	0	0,048	0,0484
Subtotal						23.958.788				7,9036

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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
BBCIC10717	97.006.000	CL	01-01-2022	20.000	0,57	583.399	\$\$	0	0,192	0,1925
BBCIC20717	97.006.000	CL	01-07-2023	25.000	0,69	740.527	\$\$	0	0,244	0,2443
BBCIC20717	97.006.000	CL	01-07-2023	10.000	0,69	296.211	\$\$	0	0,098	0,0977
BBCIC30717	97.006.000	CL	01-07-2025	20.000	0,85	601.156	\$\$	0	0,198	0,1983
BBCIF20812	97.006.000	CL	01-08-2022	10.000	2,19	285.514	\$\$	0	0,094	0,0942
BBCIF20812	97.006.000	CL	01-08-2022	15.000	2,19	428.271	\$\$	0	0,141	0,1413
BBCIF20812	97.006.000	CL	01-08-2022	20.000	2,19	571.028	\$\$	0	0,188	0,1884
BBCIF20812	97.006.000	CL	01-08-2022	25.000	2,19	713.785	\$\$	0	0,235	0,2355
BBCIF20812	97.006.000	CL	01-08-2022	30.000	2,19	856.542	\$\$	0	0,283	0,2826
BBCIJ21014	97.006.000	CL	01-10-2024	10.000	0,88	296.416	\$\$	0	0,098	0,0978
BBCIJ21014	97.006.000	CL	01-10-2024	45.000	0,88	1.333.870	\$\$	0	0,44	0,44
BBCIJ21014	97.006.000	CL	01-10-2024	35.000	0,88	1.037.455	\$\$	0	0,342	0,3422
BBCIJ21014	97.006.000	CL	01-10-2024	15.000	0,88	444.623	\$\$	0	0,147	0,1467
BBIC480510	97.080.000	CL	01-05-2020	3.000	0,82	86.057	\$\$	0	0,028	0,0284
BBIC480510	97.080.000	CL	01-05-2020	40.000	0,82	1.147.430	\$\$	0	0,379	0,3785
BBIC530312	97.080.000	CL	01-03-2022	22.000	0,76	656.226	\$\$	0	0,216	0,2165
BBIC570214	97.080.000	CL	01-02-2021	17.000	0,54	498.639	\$\$	0	0,164	0,1645
BBIC570214	97.080.000	CL	01-02-2021	31.000	0,54	909.283	\$\$	0	0,3	0,3
BBIC640116	97.080.000	CL	01-01-2021	170.000.000	3,05	180.752	\$\$	0	0,06	0,0596
BBNS-L0511	97.018.000	CL	01-05-2021	13.000	0,64	385.907	\$\$	0	0,127	0,1273
BBNS-L0511	97.018.000	CL	01-05-2021	20.000	0,64	593.702	\$\$	0	0,196	0,1958
Subtotal						12.646.793				4,1721

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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-M0412	97.018.000	CL	01-04-2022	15.000	0,66	454.564	\$\$	0	0,15	0,15
BBNS-M0412	97.018.000	CL	01-04-2022	4.000	0,66	121.217	\$\$	0	0,04	0,04
BBNS-W0414	97.018.000	CL	01-04-2024	30.000	0,83	927.842	\$\$	0	0,306	0,3061
BBNS-W0414	97.018.000	CL	01-04-2024	10.000	0,83	309.281	\$\$	0	0,102	0,102
BBNS-W0414	97.018.000	CL	01-04-2024	10.000	0,83	309.281	\$\$	0	0,102	0,102
BBNS-Y0814	97.018.000	CL	01-08-2019	10.000	1,39	282.867	\$\$	0	0,093	0,0933
BBNSAB0515	97.018.000	CL	01-05-2025	18.000	0,88	565.187	\$\$	0	0,186	0,1864
BBNSAK0118	97.018.000	CL	01-07-2023	17.000	0,79	503.760	\$\$	0	0,166	0,1662
BCHIAM0413	97.004.000	CL	01-10-2020	20.000	0,69	582.991	\$\$	0	0,192	0,1923
BCHIAO0713	97.004.000	CL	01-07-2021	1.000	0,61	29.902	\$\$	0	0,01	0,0099
BCHIAO0713	97.004.000	CL	01-07-2021	3.000	0,61	89.705	\$\$	0	0,03	0,0296
BCHIAO0713	97.004.000	CL	01-07-2021	1.000	0,61	29.902	\$\$	0	0,01	0,0099
BCHIAS0513	97.004.000	CL	01-05-2023	25.000	0,7	777.285	\$\$	0	0,256	0,2564
BCHIAS0513	97.004.000	CL	01-05-2023	10.000	0,7	310.914	\$\$	0	0,103	0,1026
BCHIBB0815	97.004.000	CL	01-02-2021	3.000	0,49	87.203	\$\$	0	0,029	0,0288
BCHIBB0815	97.004.000	CL	01-02-2021	40.000	0,49	1.162.708	\$\$	0	0,384	0,3836
BCHIBC1215	97.004.000	CL	01-06-2021	10.000	0,58	289.729	\$\$	0	0,096	0,0956
BCHIBC1215	97.004.000	CL	01-06-2021	50.000	0,58	1.448.647	\$\$	0	0,478	0,4779
BCHIBE1115	97.004.000	CL	01-11-2022	35.000	0,64	1.046.619	\$\$	0	0,345	0,3453
BCHIBE1115	97.004.000	CL	01-11-2022	10.000	0,64	299.034	\$\$	0	0,099	0,0986
BCHIBE1115	97.004.000	CL	01-11-2022	20.000	0,64	598.068	\$\$	0	0,197	0,1973
Subtotal						10.226.706				3,3738

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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
BCHIDX0817	97.004.000	CL	01-02-2022	60.000	0,63	1.721.614	\$\$	0	0,568	0,5679
BCHIDY0917	97.004.000	CL	01-09-2022	50.000	0,65	1.443.756	\$\$	0	0,476	0,4763
BCHIUK0611	97.004.000	CL	01-06-2022	10.000	0,66	302.460	\$\$	0	0,1	0,0998
BCHIUK0611	97.004.000	CL	01-06-2022	15.000	0,66	453.689	\$\$	0	0,15	0,1497
BCHIUQ1011	97.004.000	CL	01-10-2022	5.000	0,67	152.782	\$\$	0	0,05	0,0504
BCHIUQ1011	97.004.000	CL	01-10-2022	20.000	0,67	611.129	\$\$	0	0,202	0,2016
BCHIUR1011	97.004.000	CL	01-10-2023	30.000	0,78	934.672	\$\$	0	0,308	0,3083
BCHIUR1011	97.004.000	CL	01-10-2023	10.000	0,78	311.557	\$\$	0	0,103	0,1028
BCHIUR1011	97.004.000	CL	01-10-2023	8.000	0,78	249.246	\$\$	0	0,082	0,0822
BCHIUW1011	97.004.000	CL	01-10-2024	50.000	0,84	1.595.301	\$\$	0	0,526	0,5263
BCNO-U0915	99.500.410	CL	01-03-2021	16.000	0,71	458.014	\$\$	0	0,151	0,1511
BCNOAC0117	99.500.410	CL	05-01-2023	30.000	0,83	891.853	\$\$	0	0,294	0,2942
BCNOAC0117	99.500.410	CL	05-01-2023	60.000	0,83	1.783.707	\$\$	0	0,588	0,5884
BCNOAC0117	99.500.410	CL	05-01-2023	20.000	0,83	594.569	\$\$	0	0,196	0,1961
BCOR-R0110	97.023.000	CL	09-07-2020	15.000	0,8	440.163	\$\$	0	0,145	0,1452
BCOR-R0110	97.023.000	CL	09-07-2020	45.000	0,8	1.320.488	\$\$	0	0,436	0,4356
BCORAK0710	97.023.000	CL	01-07-2022	30.000	0,62	908.766	\$\$	0	0,3	0,2998
BCORAK0710	97.023.000	CL	01-07-2022	40.000	0,62	1.211.688	\$\$	0	0,4	0,3997
BCORAN0710	97.023.000	CL	01-07-2025	30.000	0,87	953.703	\$\$	0	0,315	0,3146
BCORAN0710	97.023.000	CL	01-07-2025	50.000	0,87	1.589.505	\$\$	0	0,524	0,5243
BCORAN0710	97.023.000	CL	01-07-2025	6.000	0,87	190.741	\$\$	0	0,063	0,0629
Subtotal						18.119.403				5,9772

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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
BCORBY0914	97.023.000	CL	01-09-2022	700.000.000	3,01	753.742	\$\$	0	0,249	0,2486
BCORBY0914	97.023.000	CL	01-09-2022	1.000.000.000	3,01	1.076.774	\$\$	0	0,355	0,3552
BCORBY0914	97.023.000	CL	01-09-2022	700.000.000	3,01	753.742	\$\$	0	0,249	0,2486
BCORBZ0914	97.023.000	CL	01-09-2023	1.000.000.000	3,07	1.092.226	\$\$	0	0,36	0,3603
BESTO60715	97.030.000	CL	01-07-2020	5.000	0,65	144.411	\$\$	0	0,048	0,0476
BESTQ40616	97.030.000	CL	01-06-2021	50.000	0,59	1.456.534	\$\$	0	0,48	0,4805
BESTQ71016	97.030.000	CL	01-10-2021	40.000	0,6	1.178.144	\$\$	0	0,389	0,3886
BESTR30317	97.030.000	CL	01-03-2022	60.000	0,68	1.782.512	\$\$	0	0,588	0,588
BESTS10317	97.030.000	CL	01-03-2022	55.000	0,68	1.633.970	\$\$	0	0,539	0,539
BESTS10317	97.030.000	CL	01-03-2022	30.000	0,68	891.256	\$\$	0	0,294	0,294
BESTS70517	97.030.000	CL	01-05-2023	5.000	0,64	151.447	\$\$	0	0,05	0,05
BESTS70517	97.030.000	CL	01-05-2023	35.000	0,64	1.060.130	\$\$	0	0,35	0,3497
BESTT20617	97.030.000	CL	01-06-2023	60.000	0,64	1.816.466	\$\$	0	0,599	0,5992
BESTT20617	97.030.000	CL	01-06-2023	30.000	0,64	908.233	\$\$	0	0,3	0,2996
BESTT30617	97.030.000	CL	01-06-2024	130.000	0,76	4.006.509	\$\$	0	1,322	1,3217
BESTU30717	97.030.000	CL	01-07-2022	1.000.000.000	3,12	1.062.244	\$\$	0	0,35	0,3504
BESTX20518	97.030.000	CL	01-11-2023	80.000	0,77	2.433.461	\$\$	0	0,803	0,8027
BINT-G0617	97.011.000	CL	01-06-2022	1.100.000.000	3,13	1.144.804	\$\$	0	0,378	0,3776
BINT-H0617	97.011.000	CL	01-06-2022	35.000	0,72	1.008.220	\$\$	0	0,333	0,3326
BINT-J0318	97.011.000	CL	01-03-2023	145.000	0,74	4.255.469	\$\$	0	1,404	1,4038
BITA-K0911	97.023.000	CL	01-09-2021	40.000	0,64	1.196.885	\$\$	0	0,395	0,3948
Subtotal						29.807.179				9,8325

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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
BITAAF0614	97.023.000	CL	01-06-2022	20.000	0,67	604.751	\$\$	0	0,2	0,1995
BITAAF0614	97.023.000	CL	01-06-2022	1.000	0,67	30.238	\$\$	0	0,01	0,01
BITAAI0415	97.023.000	CL	01-04-2020	45.000	0,92	1.290.393	\$\$	0	0,426	0,4257
BITAAI0415	97.023.000	CL	01-04-2020	30.000	0,92	860.262	\$\$	0	0,284	0,2838
BITAAJ0615	97.023.000	CL	01-06-2025	60.000	0,97	1.928.726	\$\$	0	0,636	0,6362
BITAL21211	97.023.000	CL	01-12-2022	50.000	0,74	1.527.407	\$\$	0	0,504	0,5039
BITAQ10512	97.023.000	CL	01-05-2023	40.000	0,76	1.247.433	\$\$	0	0,412	0,4115
BRPL-M0717	97.947.000	CL	15-07-2020	420.000.000	3,11	431.314	\$\$	0	0,142	0,1423
BRPL-Q0618	97.947.000	CL	01-06-2023	5.000	0,93	144.881	\$\$	0	0,048	0,0478
BRPL-S0618	97.947.000	CL	01-06-2021	50.000	0,74	1.422.319	\$\$	0	0,469	0,4692
BSECB50816	97.053.000	CL	01-08-2021	25.000	0,54	731.384	\$\$	0	0,241	0,2413
BSECB50816	97.053.000	CL	01-08-2021	20.000	0,54	585.107	\$\$	0	0,193	0,193
BSECB50816	97.053.000	CL	01-08-2021	50.000	0,54	1.462.768	\$\$	0	0,483	0,4825
BSECB60417	97.053.000	CL	01-10-2022	40.000	0,79	1.174.601	\$\$	0	0,387	0,3875
BSECB60417	97.053.000	CL	01-10-2022	50.000	0,79	1.468.252	\$\$	0	0,484	0,4843
BSECB60417	97.053.000	CL	01-10-2022	40.000	0,79	1.174.601	\$\$	0	0,387	0,3875
BSECK21111	97.053.000	CL	01-11-2021	105.000	0,68	3.119.476	\$\$	0	1,029	1,0291
BSECK21111	97.053.000	CL	01-11-2021	21.500	0,68	638.750	\$\$	0	0,211	0,2107
BSECK31112	97.053.000	CL	01-11-2022	30.000	0,74	917.907	\$\$	0	0,303	0,3028
BSECK41013	97.053.000	CL	01-10-2023	500	0,77	15.724	\$\$	0	0,005	0,0052
BSECK41013	97.053.000	CL	01-10-2023	9.000	0,77	283.040	\$\$	0	0,093	0,0934
Subtotal						21.059.334				6,9472

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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
BSECK41013	97.053.000	CL	01-10-2023	20.000	0,77	628.978	\$\$	0	0,207	0,2075
BSECK41013	97.053.000	CL	01-10-2023	20.000	0,77	628.978	\$\$	0	0,207	0,2075
BSECK41013	97.053.000	CL	01-10-2023	20.000	0,77	628.978	\$\$	0	0,207	0,2075
BSECK50614	97.053.000	CL	01-06-2024	50.000	0,86	1.525.010	\$\$	0	0,503	0,5031
BSECZ10715	97.053.000	CL	01-07-2020	200.000.000	2,88	209.890	\$\$	0	0,069	0,0692
BSECZ10715	97.053.000	CL	01-07-2020	170.000.000	2,88	178.406	\$\$	0	0,059	0,0589
BSECZ20816	97.053.000	CL	01-02-2022	3.100.000.000	3,02	3.343.535	\$\$	0	1,103	1,103
BSECZ31217	97.053.000	CL	01-06-2023	1.650.000.000	3,15	1.757.258	\$\$	0	0,58	0,5797
BSTD010216	97.036.000	CL	01-02-2020	80.000	0,89	2.269.620	\$\$	0	0,749	0,7487
BSTD010216	97.036.000	CL	01-02-2020	130.000	0,89	3.688.133	\$\$	0	1,217	1,2166
BSTD040216	97.036.000	CL	01-08-2021	150.000	0,67	4.371.799	\$\$	0	1,442	1,4422
BSTD090216	97.036.000	CL	01-02-2024	50.000	0,8	1.523.023	\$\$	0	0,502	0,5024
BSTD090216	97.036.000	CL	01-02-2024	4.000	0,8	121.842	\$\$	0	0,04	0,0402
BSTD160216	97.036.000	CL	01-08-2021	1.000.000.000	2,87	1.068.656	\$\$	0	0,353	0,3525
BSTDE30111	97.036.000	CL	01-07-2019	38.000	3,06	1.078.945	\$\$	0	0,356	0,3559
BSTDE30111	97.036.000	CL	01-07-2019	38.000	3,06	1.078.945	\$\$	0	0,356	0,3559
BSTDE60412	97.036.000	CL	01-04-2022	10.000	0,62	303.352	\$\$	0	0,1	0,1001
BSTDE60412	97.036.000	CL	01-04-2022	5.000	0,62	151.676	\$\$	0	0,05	0,05
BSTDE60412	97.036.000	CL	01-04-2022	2.000	0,62	60.670	\$\$	0	0,02	0,02
BSTDE60412	97.036.000	CL	01-04-2022	10.000	0,62	303.352	\$\$	0	0,1	0,1001
BSTDE60412	97.036.000	CL	01-04-2022	5.000	0,62	151.676	\$\$	0	0,05	0,05
Subtotal						25.072.722				8,271

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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
BSTDE60412	97.036.000	CL	01-04-2022	40.000	0,62	1.213.410	\$\$	0	0,4	0,4003
BSTDED0114	97.036.000	CL	01-01-2021	7.000	0,64	207.057	\$\$	0	0,068	0,0683
BSTDED0114	97.036.000	CL	01-01-2021	50.000	0,64	1.478.975	\$\$	0	0,488	0,4879
BSTDP20115	97.036.000	CL	01-01-2020	500.000.000	2,78	518.916	\$\$	0	0,171	0,1712
BSTDP20115	97.036.000	CL	01-01-2020	70.000.000	2,78	72.648	\$\$	0	0,024	0,024
BSTDP20115	97.036.000	CL	01-01-2020	100.000.000	2,78	103.783	\$\$	0	0,034	0,0342
BSTDP30115	97.036.000	CL	01-01-2022	550.000.000	3,05	597.500	\$\$	0	0,197	0,1971
BSTDP30115	97.036.000	CL	01-01-2022	200.000.000	3,05	217.273	\$\$	0	0,072	0,0717
BSTDP50315	97.036.000	CL	01-03-2022	900.000.000	3,09	966.826	\$\$	0	0,319	0,3189
BSTDP50315	97.036.000	CL	01-03-2022	100.000.000	3,09	107.425	\$\$	0	0,035	0,0354
BSTDSF1014	97.036.000	CL	01-04-2020	13.000	0,8	371.407	\$\$	0	0,123	0,1225
BSTDU91118	97.036.000	CL	19-11-2021	2.000.000.000	100,13	2.047.708	\$\$	0	0,676	0,6755
BTP0400323	60.805.000	CL	01-03-2023	350.000.000	2,7	370.616	\$\$	0	0,122	0,1223
BTP0400323	60.805.000	CL	01-03-2023	550.000.000	2,7	582.397	\$\$	0	0,192	0,1921
BTP0400323	60.805.000	CL	01-03-2023	200.000.000	2,7	211.781	\$\$	0	0,07	0,0699
BTP0450326	60.805.000	CL	01-03-2026	1.000.000.000	3,1	1.099.893	\$\$	0	0,363	0,3628
BTP0470930	60.805.000	CL	01-09-2030	1.500.000.000	3,34	1.715.643	\$\$	0	0,566	0,566
BTP0470930	60.805.000	CL	01-09-2030	200.000.000	3,34	228.752	\$\$	0	0,075	0,0755
BTP0470930	60.805.000	CL	01-09-2030	100.000.000	3,34	114.376	\$\$	0	0,038	0,0377
BTP0510750	60.805.000	CL	15-07-2050	100.000.000	3,78	127.014	\$\$	0	0,042	0,0419
BTP0510750	60.805.000	CL	15-07-2050	100.000.000	3,78	127.014	\$\$	0	0,042	0,0419
Subtotal						12.480.414				4,1171

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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
BTU0130323	60.805.000	CL	01-03-2023	1.000	0,26	29.083	\$\$	0	0,01	0,0096
BTU0130323	60.805.000	CL	01-03-2023	2.000	0,26	58.165	\$\$	0	0,019	0,0192
BTU0130323	60.805.000	CL	01-03-2023	20.000	0,26	581.653	\$\$	0	0,192	0,1919
BTU0150321	60.805.000	CL	01-03-2021	45.000	0,09	1.291.407	\$\$	0	0,426	0,426
BTU0150321	60.805.000	CL	01-03-2021	5.000	0,09	143.490	\$\$	0	0,047	0,0473
BTU0150321	60.805.000	CL	01-03-2021	5.000	0,09	143.490	\$\$	0	0,047	0,0473
BTU0150321	60.805.000	CL	01-03-2021	10.000	0,09	286.979	\$\$	0	0,095	0,0947
BTU0150321	60.805.000	CL	01-03-2021	45.000	0,09	1.291.407	\$\$	0	0,426	0,426
BTU0150321	60.805.000	CL	01-03-2021	15.000	0,09	430.469	\$\$	0	0,142	0,142
BTU0150321	60.805.000	CL	01-03-2021	15.000	0,09	430.469	\$\$	0	0,142	0,142
BTU0150321	60.805.000	CL	01-03-2021	10.000	0,09	286.979	\$\$	0	0,095	0,0947
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2026	45.000	0,51	1.343.271	\$\$	0	0,443	0,4431
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2026	10.000	0,51	298.505	\$\$	0	0,098	0,0985
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2026	45.000	0,51	1.343.271	\$\$	0	0,443	0,4431
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2026	10.000	0,51	298.505	\$\$	0	0,098	0,0985
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2020	20.000	0,51	597.009	\$\$	0	0,197	0,1969
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2026	30.000	0,51	895.514	\$\$	0	0,295	0,2954
BTU0190930	60.805.000	CL	01-09-2030	40.000	0,71	1.265.559	\$\$	0	0,417	0,4175
BTU0190930	60.805.000	CL	01-09-2030	20.000	0,71	632.779	\$\$	0	0,209	0,2087
BTU0190930	60.805.000	CL	01-09-2030	20.000	0,71	632.779	\$\$	0	0,209	0,2087
BTU0200335	60.805.000	CL	01-03-2035	3.000	0,9	97.712	\$\$	0	0,032	0,0322
Subtotal						12.378.495				4,0833

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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
BTU0200335	60.805.000	CL	01-03-2035	20.000	0,9	651.414	\$\$	0	0,215	0,2149
BTU0200335	60.805.000	CL	01-03-2035	10.000	0,9	325.707	\$\$	0	0,107	0,1074
BTU0200335	60.805.000	CL	01-03-2035	50.000	0,9	1.628.534	\$\$	0	0,537	0,5372
BTU0200335	60.805.000	CL	01-03-2035	2.000	0,9	65.141	\$\$	0	0,021	0,0215
BTU0200335	60.805.000	CL	01-03-2035	10.000	0,9	325.707	\$\$	0	0,107	0,1074
BTU0210750	60.805.000	CL	15-07-2050	10.000	1,11	354.288	\$\$	0	0,117	0,1169
FNBCI-020719	97.006.000	CL	02-07-2019	200.000.000	0,23	199.969	\$\$	0	0,066	0,0660
FNBCI-071019	97.006.000	CL	07-10-2019	150.000.000	0,23	148.870	\$\$	0	0,049	0,0491
FNBCI-160819	97.006.000	CL	16-08-2019	50.000.000	0,23	49.820	\$\$	0	0,016	0,0164
FNBCI-170719	97.006.000	CL	17-07-2019	100.000.000	0,24	99.864	\$\$	0	0,033	0,0329
FNBCI-251119	97.006.000	CL	25-11-2019	200.000.000	0,23	197.756	\$\$	0	0,065	0,0652
FNBCI-290719	97.006.000	CL	29-07-2019	50.000.000	0,23	49.889	\$\$	0	0,016	0,0165
FNBIC-100719	97.080.000	CL	10-07-2019	200.000.000	0,24	199.840	\$\$	0	0,066	0,0658
FNBIC-200819	97.080.000	CL	20-08-2019	50.000.000	0,23	49.805	\$\$	0	0,016	0,0164
FNBNS-021019	97.018.000	CL	02-10-2019	50.000.000	0,24	49.627	\$\$	0	0,016	0,0164
FNCOR-150719	97.023.000	CL	15-07-2019	1.300.000.000	0,22	1.298.575	\$\$	0	0,428	0,4280
Subtotal						5.694.806				1,8780
Total						302.208.912				99,6924

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(Cifras en miles de pesos – M\$)

Cartera detallada de Inversiones

Razón Social:

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Rut:

9375-0

Período:

31 de diciembre de 2018

Instrumento	Rut Emisor	País	Fecha Vencimiento	Cant. Unidades	TIR, Valor par o Precio	Valorización al Cierre M\$	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BCP0600322	97.029.000	CL	01-03-2022	1.000.000.000	3,760	1.087.288	\$\$	0,0000	0,0110	0,5020
BCU0300322	97.029.000	CL	01-03-2022	40.000	1,210	1.174.921	\$\$	0,0000	0,0120	0,5424
BCU0300322	97.029.000	CL	01-03-2022	10.000	1,210	293.730	\$\$	0,0000	0,0030	0,1356
BAGUA-AC	61.808.000	CL	15-03-2025	35.000	1,840	968.207	\$\$	0,0000	0,0610	0,4470
BAMAI-E	96.875.230	CL	15-12-2024	25.000	2,220	692.177	\$\$	0,0000	0,0000	0,3195
BANDI-B1	91.144.000	CL	01-06-2026	35.000	1,830	656.557	\$\$	0,0000	0,0300	0,3031
BANDI-B2	91.144.000	CL	01-06-2026	50.000	1,830	937.939	\$\$	0,0000	0,0430	0,4330
BANDI-B2	91.144.000	CL	01-06-2026	20.000	1,830	375.176	\$\$	0,0000	0,0170	0,1732
BANDI-B2	91.144.000	CL	01-06-2026	30.000	1,830	562.763	\$\$	0,0000	0,0260	0,2598
BANDI-B2	91.144.000	CL	01-06-2026	20.000	1,830	375.176	\$\$	0,0000	0,0170	0,1732
BARAU-J	93.458.000	CL	01-09-2020	9.000	1,880	256.226	\$\$	0,0000	0,0000	0,1183
BARAU-J	93.458.000	CL	01-09-2020	6.000	1,880	170.817	\$\$	0,0000	0,0000	0,0789
BARAU-J	93.458.000	CL	01-09-2020	11.000	1,880	313.165	\$\$	0,0000	0,0000	0,1446
BARAU-J	93.458.000	CL	01-09-2020	2.000	1,880	56.939	\$\$	0,0000	0,0000	0,0263
BARAU-J	93.458.000	CL	01-09-2020	2.000	1,880	56.939	\$\$	0,0000	0,0000	0,0263
BARAU-Q	93.458.000	CL	01-04-2021	25.000	1,930	439.496	\$\$	0,0000	0,0000	0,2029
BBECP-C	85.741.000	CL	15-10-2021	100.000.000	4,160	86.227	\$\$	0,0000	0,0190	0,0398
BCAPS-G	91.297.000	CL	01-07-2021	60.000	2,040	1.870.340	\$\$	0,0000	0,0520	0,8635
Subtotal						10.374.083				4,7894

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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 M\$	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BCAPS-H	91.297.000	CL	01-09-2021	40.000	2,040	1.242.570	\$\$	0,0000	0,0350	0,5736
BCELE-A	76.187.228	CL	22-06-2047	60.000	2,600	1.769.669	\$\$	0,0000	0,0000	0,8170
BCENC-N	93.834.000	CL	28-05-2030	6.000	2,370	195.479	\$\$	0,0000	0,0020	0,0902
BCENC-N	93.834.000	CL	28-05-2030	28.000	2,370	912.235	\$\$	0,0000	0,0090	0,4211
BCENC-N	93.834.000	CL	28-05-2030	50.000	2,370	1.628.992	\$\$	0,0000	0,0160	0,7520
BCENC-P	93.834.000	CL	07-11-2022	800.000.000	4,520	809.481	\$\$	0,0000	0,0080	0,3737
BCFSA-C	79.619.200	CL	15-05-2022	20.000	1,940	548.663	\$\$	0,0000	0,0000	0,2533
BCGEI-M	96.719.210	CL	01-12-2025	50.000	2,040	1.373.851	\$\$	0,0000	0,0310	0,6342
BCMPC-H	96.596.540	CL	03-07-2025	30.000	1,890	818.850	\$\$	0,0000	0,0200	0,3780
BCOLB-F	96.505.760	CL	01-05-2028	30.000	1,900	561.813	\$\$	0,0000	0,0870	0,2594
BCOLB-F	96.505.760	CL	01-05-2028	24.000	1,900	449.451	\$\$	0,0000	0,0700	0,2075
BCTCH-T	90.635.000	CL	05-07-2023	150.000.000	4,360	155.649	\$\$	0,0000	0,0120	0,0719
BEILC-C	94.139.000	CL	15-06-2032	11.000	2,160	342.137	\$\$	0,0000	0,0060	0,1580
BEILC-C	94.139.000	CL	15-06-2032	25.000	2,160	777.584	\$\$	0,0000	0,0130	0,3590
BEILC-C	94.139.000	CL	15-06-2032	30.000	2,160	933.101	\$\$	0,0000	0,0150	0,4308
BEILC-F	94.139.000	CL	15-06-2023	300.000.000	4,660	311.658	\$\$	0,0000	0,0050	0,1439
BEILC-F	94.139.000	CL	15-06-2023	1.300.000.000	4,660	1.350.517	\$\$	0,0000	0,0220	0,6235
BENAP-B	92.604.000	CL	12-01-2019	4.000	3,870	112.598	\$\$	0,0000	0,0040	0,0520
BENAP-B	92.604.000	CL	12-01-2019	1.000	3,870	28.150	\$\$	0,0000	0,0010	0,0130
BENAP-B	92.604.000	CL	12-01-2019	2.000	3,870	56.299	\$\$	0,0000	0,0020	0,0260
BENAP-F	92.604.000	CL	08-05-2027	10.000	2,080	275.835	\$\$	0,0000	0,0090	0,1273
BENDE-H	91.081.000	CL	15-10-2028	14.000	1,900	249.558	\$\$	0,0000	0,0040	0,1152

Subtotal

14.904.140

6,8806

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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 M\$	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BENDE-H	91.081.000	CL	15-10-2028	15.000	1,900	267.383	\$\$	0,0000	0,0040	0,1234
BENDE-M	91.081.000	CL	15-12-2029	6.000	1,930	190.011	\$\$	0,0000	0,0030	0,0877
BENDE-M	91.081.000	CL	15-12-2029	20.000	1,930	633.370	\$\$	0,0000	0,0090	0,2924
BENDE-M	91.081.000	CL	15-12-2029	35.000	1,930	1.108.397	\$\$	0,0000	0,0160	0,5117
BENDE-M	91.081.000	CL	15-12-2029	5.000	1,930	158.342	\$\$	0,0000	0,0020	0,0731
BFALA-O	90.749.000	CL	15-04-2022	330.000.000	4,410	338.748	\$\$	0,0000	0,0030	0,1564
BFIRC-A	7.224	CL	15-06-2023	70.000	2,050	1.919.031	\$\$	0,0000	0,0000	0,8859
BFORU-BA	96.678.790	CL	15-10-2021	170.000.000	4,450	174.575	\$\$	0,0000	0,0840	0,0806
BFORU-BL	96.678.790	CL	15-05-2023	60.000	2,030	1.649.086	\$\$	0,0000	0,7960	0,7613
BGASC-D	90.310.000	CL	01-03-2029	50.000	2,340	2.037.227	\$\$	0,0000	0,2970	0,9405
BJUMB-B2	93.834.000	CL	01-09-2026	10.000	1,950	221.495	\$\$	0,0000	0,0020	0,1023
BLCON-E	93.930.000	CL	15-03-2023	60.000	2,450	1.670.362	\$\$	0,0000	0,4260	0,7711
BPARC-P	94.627.000	CL	01-10-2023	500	1,820	13.922	\$\$	0,0000	0,0000	0,0064
BPARC-P	94.627.000	CL	01-10-2023	70.000	1,820	1.949.041	\$\$	0,0000	0,0000	0,8998
BPLZA-M	76.017.019	CL	15-08-2020	2.000	1,940	28.289	\$\$	0,0000	0,0010	0,0131
BPLZA-M	76.017.019	CL	15-08-2020	2.000	1,940	28.289	\$\$	0,0000	0,0010	0,0131
BPLZA-M	76.017.019	CL	15-08-2020	6.500	1,940	91.940	\$\$	0,0000	0,0050	0,0424
BQUIN-V	91.705.000	CL	01-06-2025	50.000	1,870	1.388.524	\$\$	0,0000	0,0040	0,6410
BREDS-E	76.020.458	CL	30-06-2022	35.000	2,000	989.289	\$\$	0,0000	0,0000	0,4567
BRPLC-H	99.579.730	CL	01-09-2022	23.000	2,030	647.131	\$\$	0,0000	0,0240	0,2988
BRPLC-J	99.579.730	CL	01-09-2038	30.000	2,740	899.318	\$\$	0,0000	0,0330	0,4152

Subtotal

16.403.770

7,5729

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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 M\$	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BSAAM-B	76.196.718	CL	15-12-2021	9.000	1,900	253.264	\$\$	0,0000	0,0270	0,1169
BSAES-L	76.073.162	CL	01-11-2033	27.000	2,180	846.884	\$\$	0,0000	0,0000	0,3910
BSCCH-C	76.002.293	CL	15-09-2020	500.000.000	4,260	505.077	\$\$	0,0000	0,0000	0,2332
BSECU-L3	96.604.380	CL	15-11-2035	45.000	2,430	1.364.037	\$\$	0,0000	0,0140	0,6297
BSECU-L3	96.604.380	CL	15-11-2035	40.000	2,430	1.212.477	\$\$	0,0000	0,0120	0,5597
BSKSA-E	99.598.300	CL	15-03-2033	40.000	2,250	1.267.063	\$\$	0,0000	0,0560	0,5849
BSODI-K	96.792.430	CL	03-12-2033	20.000	2,170	624.282	\$\$	0,0000	0,0000	0,2882
BSODI-K	96.792.430	CL	03-12-2033	27.000	2,170	842.781	\$\$	0,0000	0,0000	0,3891
BSOND-C	83.628.100	CL	01-12-2030	26.000	2,050	824.901	\$\$	0,0000	0,1040	0,3808
BSOND-C	83.628.100	CL	01-12-2030	15.000	2,050	475.904	\$\$	0,0000	0,0600	0,2197
BSOND-C	83.628.100	CL	01-12-2030	55.000	2,050	1.744.982	\$\$	0,0000	0,2190	0,8056
BTMOV-G	76.124.890	CL	20-06-2020	25.000	1,890	692.631	\$\$	0,0000	0,0480	0,3198
USP2205JAK62	93.834.000	CL	12-02-2025	750.000	96,723	514.289	PROM	0,0000	0,0050	0,2374
BBBVJ51113	97.018.000	CL	01-05-2019	20.000	3,080	553.946	\$\$	0,0000	0,0060	0,2557
BBBVJ71215	97.018.000	CL	09-06-2021	3.000	1,780	85.214	\$\$	0,0000	0,0010	0,0393
BBBVJ90517	97.018.000	CL	09-05-2022	88.000	1,790	2.449.945	\$\$	0,0000	0,0280	1,1310
BBBVM41113	97.018.000	CL	01-05-2020	4.500	1,630	126.869	\$\$	0,0000	0,0010	0,0586
BBBVM70416	97.018.000	CL	09-04-2022	3.000	1,800	86.360	\$\$	0,0000	0,0010	0,0399
BBBVM70416	97.018.000	CL	09-04-2022	50.000	1,800	1.439.337	\$\$	0,0000	0,0160	0,6645
BBCIA10417	97.006.000	CL	01-04-2022	60.000	1,740	1.676.132	\$\$	0,0000	0,0070	0,7738
BBCIB20517	97.006.000	CL	01-05-2023	15.000	1,800	418.409	\$\$	0,0000	0,0020	0,1932

Subtotal

18.004.784

8,3120

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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 M\$	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BBCIB20517	97.006.000	CL	01-05-2023	10.000	1,800	278.939	\$\$	0,0000	0,0010	0,1288
BBCIB20517	97.006.000	CL	01-05-2023	20.000	1,800	557.878	\$\$	0,0000	0,0020	0,2575
BBCIB20517	97.006.000	CL	01-05-2023	5.000	1,800	139.470	\$\$	0,0000	0,0010	0,0644
BBCIC20717	97.006.000	CL	01-07-2023	25.000	1,800	702.177	\$\$	0,0000	0,0030	0,3242
BBCIC20717	97.006.000	CL	01-07-2023	10.000	1,800	280.871	\$\$	0,0000	0,0010	0,1297
BBCIC30717	97.006.000	CL	01-07-2025	70.000	1,900	1.961.608	\$\$	0,0000	0,0090	0,9056
BBCIF20812	97.006.000	CL	01-08-2022	10.000	2,480	279.891	\$\$	0,0000	0,0010	0,1292
BBCIF20812	97.006.000	CL	01-08-2022	15.000	2,480	419.837	\$\$	0,0000	0,0020	0,1938
BBCIF20812	97.006.000	CL	01-08-2022	20.000	2,480	559.783	\$\$	0,0000	0,0020	0,2584
BBCIF20812	97.006.000	CL	01-08-2022	25.000	2,480	699.728	\$\$	0,0000	0,0030	0,3230
BBCIF20812	97.006.000	CL	01-08-2022	30.000	2,480	839.674	\$\$	0,0000	0,0040	0,3876
BBCIJ21014	97.006.000	CL	01-10-2024	10.000	1,860	279.216	\$\$	0,0000	0,0010	0,1289
BBCIJ21014	97.006.000	CL	01-10-2024	45.000	1,860	1.256.474	\$\$	0,0000	0,0060	0,5801
BBCIJ21014	97.006.000	CL	01-10-2024	35.000	1,860	977.257	\$\$	0,0000	0,0040	0,4512
BBCIL20616	97.006.000	CL	01-06-2023	12.000	1,790	341.509	\$\$	0,0000	0,0010	0,1577
BBCIL20616	97.006.000	CL	01-06-2023	27.000	1,790	768.395	\$\$	0,0000	0,0030	0,3547
BBCIL20616	97.006.000	CL	01-06-2023	21.000	1,790	597.640	\$\$	0,0000	0,0030	0,2759
BBCIL20616	97.006.000	CL	01-06-2023	30.000	1,790	853.772	\$\$	0,0000	0,0040	0,3942
BBCIN11216	97.006.000	CL	01-12-2021	45.000	1,750	1.251.436	\$\$	0,0000	0,0050	0,5777
BBCIN11216	97.006.000	CL	01-12-2021	20.000	1,750	556.194	\$\$	0,0000	0,0020	0,2568
BBIC480510	97.080.000	CL	01-05-2020	3.000	1,710	85.124	\$\$	0,0000	0,0020	0,0393
Subtotal						13.686.873				6,3187

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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 M\$	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BBIC530312	97.080.000	CL	01-03-2022	22.000	1,770	635.488	\$\$	0,0000	0,0170	0,2934
BBIC570214	97.080.000	CL	01-02-2021	17.000	1,730	486.608	\$\$	0,0000	0,0130	0,2246
BBIC570214	97.080.000	CL	01-02-2021	181.000	1,730	5.180.940	\$\$	0,0000	0,1390	2,3918
BBIC640116	97.080.000	CL	01-01-2021	170.000.000	4,140	179.173	\$\$	0,0000	0,0050	0,0827
BBNS-L0511	97.018.000	CL	01-05-2021	13.000	1,760	377.308	\$\$	0,0000	0,0010	0,1742
BBNS-L0511	97.018.000	CL	01-05-2021	20.000	1,760	580.475	\$\$	0,0000	0,0010	0,2680
BBNS-M0412	97.018.000	CL	01-04-2022	15.000	1,810	439.141	\$\$	0,0000	0,0010	0,2027
BBNS-M0412	97.018.000	CL	01-04-2022	4.000	1,810	117.104	\$\$	0,0000	0,0000	0,0541
BBNS-N0712	97.018.000	CL	01-07-2022	26.000	1,810	775.915	\$\$	0,0000	0,0010	0,3582
BBNS-N0712	97.018.000	CL	01-07-2022	25.000	1,810	746.072	\$\$	0,0000	0,0010	0,3444
BBNS-N0712	97.018.000	CL	01-07-2022	24.000	1,810	716.229	\$\$	0,0000	0,0010	0,3307
BBNS-Q0513	97.018.000	CL	01-05-2023	15.000	1,850	447.891	\$\$	0,0000	0,0010	0,2068
BBNS-Q0513	97.018.000	CL	01-05-2023	21.000	1,850	627.047	\$\$	0,0000	0,0010	0,2895
BBNS-Q0513	97.018.000	CL	01-05-2023	20.000	1,850	597.188	\$\$	0,0000	0,0010	0,2757
BBNS-Q0513	97.018.000	CL	01-05-2023	1.000	1,850	29.859	\$\$	0,0000	0,0000	0,0138
BBNS-Q0513	97.018.000	CL	01-05-2023	10.000	1,850	298.594	\$\$	0,0000	0,0010	0,1378
BBNS-Q0513	97.018.000	CL	01-05-2023	20.000	1,850	597.188	\$\$	0,0000	0,0010	0,2757
BBNS-Q0513	97.018.000	CL	01-05-2023	50.000	1,850	1.492.969	\$\$	0,0000	0,0030	0,6892
BBNS-U0414	97.018.000	CL	01-04-2019	10.000	3,490	277.405	\$\$	0,0000	0,0000	0,1281
BBNS-U0414	97.018.000	CL	01-04-2019	5.000	3,490	138.703	\$\$	0,0000	0,0000	0,0640
BBNS-U0414	97.018.000	CL	01-04-2019	1.000	3,490	27.741	\$\$	0,0000	0,0000	0,0128

Subtotal

14.769.038

6,8182

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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 M\$	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BBNS-U0414	97.018.000	CL	01-04-2019	3.000	3,490	83.222	\$\$	0,0000	0,0000	0,0384
BBNS-U0414	97.018.000	CL	01-04-2019	3.000	3,490	83.222	\$\$	0,0000	0,0000	0,0384
BBNS-W0414	97.018.000	CL	01-04-2024	30.000	1,910	878.287	\$\$	0,0000	0,0020	0,4055
BBNS-Y0814	97.018.000	CL	01-08-2019	10.000	2,130	280.491	\$\$	0,0000	0,0000	0,1295
BBNSAK0118	97.018.000	CL	01-07-2023	50.000	1,870	1.406.872	\$\$	0,0000	0,0020	0,6495
BBNSAK0118	97.018.000	CL	01-07-2023	100.000	1,870	2.813.744	\$\$	0,0000	0,0050	1,2990
BBNSAK0118	97.018.000	CL	01-07-2023	17.000	1,870	478.336	\$\$	0,0000	0,0010	0,2208
BCHIAM0413	97.004.000	CL	01-10-2020	20.000	1,750	573.492	\$\$	0,0000	0,0020	0,2648
BCHIAO0713	97.004.000	CL	01-07-2021	1.000	1,750	29.125	\$\$	0,0000	0,0000	0,0134
BCHIAO0713	97.004.000	CL	01-07-2021	3.000	1,750	87.374	\$\$	0,0000	0,0000	0,0403
BCHIAO0713	97.004.000	CL	01-07-2021	1.000	1,750	29.125	\$\$	0,0000	0,0000	0,0134
BCHIAS0513	97.004.000	CL	01-05-2023	25.000	1,790	744.316	\$\$	0,0000	0,0030	0,3436
BCHIAS0513	97.004.000	CL	01-05-2023	10.000	1,790	297.726	\$\$	0,0000	0,0010	0,1374
BCHIAT0613	97.004.000	CL	01-12-2023	30.000	1,820	897.389	\$\$	0,0000	0,0030	0,4143
BCHIBB0815	97.004.000	CL	01-02-2021	3.000	1,750	84.796	\$\$	0,0000	0,0000	0,0391
BCHIBB0815	97.004.000	CL	01-02-2021	40.000	1,750	1.130.607	\$\$	0,0000	0,0040	0,5220
BCHIBC1215	97.004.000	CL	01-06-2021	10.000	1,730	281.162	\$\$	0,0000	0,0010	0,1298
BCHIBC1215	97.004.000	CL	01-06-2021	50.000	1,730	1.405.809	\$\$	0,0000	0,0050	0,6490
BCHIBE1115	97.004.000	CL	01-11-2022	35.000	1,800	1.000.721	\$\$	0,0000	0,0030	0,4620
BCHIBE1115	97.004.000	CL	01-11-2022	10.000	1,800	285.920	\$\$	0,0000	0,0010	0,1320

Subtotal

12.871.736

5,9422

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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 M\$	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BCHIBE1115	97.004.000	CL	01-11-2022	20.000	1,800	571.841	\$\$	0,0000	0,0020	0,2640
BCHIBH0915	97.004.000	CL	01-09-2024	18.000	1,830	523.459	\$\$	0,0000	0,0020	0,2417
BCHIDX0817	97.004.000	CL	01-02-2022	60.000	1,760	1.651.237	\$\$	0,0000	0,0060	0,7623
BCHIDY0917	97.004.000	CL	01-09-2022	50.000	1,770	1.377.244	\$\$	0,0000	0,0050	0,6358
BCHIUK0611	97.004.000	CL	01-06-2022	10.000	1,760	292.084	\$\$	0,0000	0,0010	0,1348
BCHIUK0611	97.004.000	CL	01-06-2022	15.000	1,760	438.126	\$\$	0,0000	0,0020	0,2023
BCHIUQ1011	97.004.000	CL	01-10-2022	5.000	1,750	147.098	\$\$	0,0000	0,0010	0,0679
BCHIUQ1011	97.004.000	CL	01-10-2022	20.000	1,750	588.393	\$\$	0,0000	0,0020	0,2716
BCHIUR1011	97.004.000	CL	01-10-2023	30.000	1,800	893.097	\$\$	0,0000	0,0030	0,4123
BCHIUR1011	97.004.000	CL	01-10-2023	51.000	1,800	1.518.266	\$\$	0,0000	0,0050	0,7009
BCHIUZ1011	97.004.000	CL	01-10-2025	70.000	1,880	2.140.834	\$\$	0,0000	0,0070	0,9883
BCNO-O1114	99.500.410	CL	01-05-2020	250.000.000	4,160	257.843	\$\$	0,0000	0,0320	0,1190
BCNO-U0915	99.500.410	CL	01-03-2021	16.000	1,620	449.230	\$\$	0,0000	0,0560	0,2074
BCNOAC0117	99.500.410	CL	05-01-2023	30.000	1,850	853.879	\$\$	0,0000	0,1070	0,3942
BCNOAC0117	99.500.410	CL	05-01-2023	60.000	1,850	1.707.758	\$\$	0,0000	0,2150	0,7884
BCNOAC0117	99.500.410	CL	05-01-2023	20.000	1,850	569.253	\$\$	0,0000	0,0720	0,2628
BCOR-P0110	97.023.000	CL	09-07-2020	200.000.000	4,070	216.535	\$\$	0,0000	0,0010	0,1000
BCOR-R0110	97.023.000	CL	09-07-2020	15.000	1,730	435.486	\$\$	0,0000	0,0020	0,2010
BCORAK0710	97.023.000	CL	01-07-2022	30.000	1,810	872.811	\$\$	0,0000	0,0040	0,4029
BCORAK0710	97.023.000	CL	01-07-2022	40.000	1,810	1.163.749	\$\$	0,0000	0,0060	0,5373

Subtotal

16.668.223

7,6949

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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 M\$	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BCORAN0710	97.023.000	CL	01-07-2025	30.000	1,950	892.537	\$\$	0,0000	0,0040	0,4120
BCORAN0710	97.023.000	CL	01-07-2025	110.000	1,950	3.272.635	\$\$	0,0000	0,0160	1,5108
BCORBY0914	97.023.000	CL	01-09-2022	700.000.000	4,400	726.703	\$\$	0,0000	0,0040	0,3355
BCORBY0914	97.023.000	CL	01-09-2022	1.000.000.000	4,400	1.038.147	\$\$	0,0000	0,0050	0,4793
BCORBZ0914	97.023.000	CL	01-09-2023	1.000.000.000	4,540	1.037.742	\$\$	0,0000	0,0050	0,4791
BESTJ50109	97.030.000	CL	01-01-2019	22.500	4,050	630.952	\$\$	0,0000	0,0030	0,2913
BESTJ50109	97.030.000	CL	01-01-2019	5.000	4,050	140.212	\$\$	0,0000	0,0010	0,0647
BESTK50714	97.030.000	CL	01-07-2019	25.000	2,300	703.810	\$\$	0,0000	0,0030	0,3249
BESTO60715	97.030.000	CL	01-07-2020	5.000	1,710	141.928	\$\$	0,0000	0,0010	0,0655
BESTQ30516	97.030.000	CL	01-05-2021	50.000	1,710	1.418.478	\$\$	0,0000	0,0070	0,6549
BESTQ30516	97.030.000	CL	01-05-2021	50.000	1,710	1.418.478	\$\$	0,0000	0,0070	0,6549
BESTQ40616	97.030.000	CL	01-06-2021	50.000	1,640	1.418.718	\$\$	0,0000	0,0070	0,6550
BESTR30317	97.030.000	CL	01-03-2022	60.000	1,720	1.723.396	\$\$	0,0000	0,0080	0,7956
BESTS10317	97.030.000	CL	01-03-2022	55.000	1,720	1.579.779	\$\$	0,0000	0,0080	0,7293
BESTS10317	97.030.000	CL	01-03-2022	30.000	1,720	861.698	\$\$	0,0000	0,0040	0,3978
BESTS70517	97.030.000	CL	01-05-2023	5.000	1,820	144.008	\$\$	0,0000	0,0010	0,0665
BESTS70517	97.030.000	CL	01-05-2023	35.000	1,820	1.008.055	\$\$	0,0000	0,0050	0,4654
BESTU30717	97.030.000	CL	01-07-2022	1.000.000.000	4,430	1.026.229	\$\$	0,0000	0,0050	0,4738
BINT-G0617	97.011.000	CL	01-06-2022	2.100.000.000	4,630	2.099.176	\$\$	0,0000	0,1990	0,9691
BITA-K0911	97.023.000	CL	01-09-2021	40.000	1,760	1.164.452	\$\$	0,0000	0,0060	0,5376
Subtotal						22.447.133				10,3630

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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 M\$	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BITAAF0614	97.023.000	CL	01-06-2022	20.000	1,800	583.394	\$\$	0,0000	0,0030	0,2693
BITAAF0614	97.023.000	CL	01-06-2022	1.000	1,800	29.170	\$\$	0,0000	0,0000	0,0135
BITAL21211	97.023.000	CL	01-12-2022	50.000	1,830	1.467.608	\$\$	0,0000	0,0070	0,6775
BITAQ10512	97.023.000	CL	01-05-2023	40.000	1,850	1.195.071	\$\$	0,0000	0,0060	0,5517
BRPL-M0717	97.947.000	CL	15-07-2020	670.000.000	4,260	679.674	\$\$	0,0000	0,0000	0,3138
BRPL-Q0618	97.947.000	CL	01-06-2023	5.000	2,000	137.462	\$\$	0,0000	0,0000	0,0635
BSECB50816	97.053.000	CL	01-08-2021	25.000	1,760	707.228	\$\$	0,0000	0,0080	0,3265
BSECB50816	97.053.000	CL	01-08-2021	20.000	1,760	565.782	\$\$	0,0000	0,0070	0,2612
BSECB50816	97.053.000	CL	01-08-2021	50.000	1,760	1.414.455	\$\$	0,0000	0,0160	0,6530
BSECB60417	97.053.000	CL	01-10-2022	40.000	1,910	1.122.655	\$\$	0,0000	0,0130	0,5183
BSECB60417	97.053.000	CL	01-10-2022	50.000	1,910	1.403.318	\$\$	0,0000	0,0160	0,6479
BSECB60417	97.053.000	CL	01-10-2022	40.000	1,910	1.122.655	\$\$	0,0000	0,0130	0,5183
BSECK21111	97.053.000	CL	01-11-2021	105.000	1,850	3.021.802	\$\$	0,0000	0,0350	1,3950
BSECK31112	97.053.000	CL	01-11-2022	30.000	1,910	880.356	\$\$	0,0000	0,0100	0,4064
BSECK41013	97.053.000	CL	01-10-2023	500	1,870	14.991	\$\$	0,0000	0,0000	0,0069
BSECK41013	97.053.000	CL	01-10-2023	9.000	1,870	269.832	\$\$	0,0000	0,0030	0,1246
BSECK41013	97.053.000	CL	01-10-2023	20.000	1,870	599.626	\$\$	0,0000	0,0070	0,2768
BSECK41013	97.053.000	CL	01-10-2023	20.000	1,870	599.626	\$\$	0,0000	0,0070	0,2768
BSECK41013	97.053.000	CL	01-10-2023	20.000	1,870	599.626	\$\$	0,0000	0,0070	0,2768
BSECZ10715	97.053.000	CL	01-07-2020	200.000.000	4,200	208.378	\$\$	0,0000	0,0020	0,0962

Subtotal

16.622.709

7,6740

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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 M\$	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BSECZ10715	97.053.000	CL	01-07-2020	170.000.000	4,200	177.121	\$\$	0,0000	0,0020	0,0818
BSTD010216	97.036.000	CL	01-02-2020	80.000	1,590	2.239.900	\$\$	0,0000	0,0070	1,0341
BSTD050216	97.036.000	CL	01-02-2022	20.000	1,750	567.618	\$\$	0,0000	0,0020	0,2620
BSTD050216	97.036.000	CL	01-02-2022	70.000	1,750	1.986.662	\$\$	0,0000	0,0060	0,9172
BSTD050216	97.036.000	CL	01-02-2022	1.000	1,750	28.381	\$\$	0,0000	0,0000	0,0131
BSTD050216	97.036.000	CL	01-02-2022	20.000	1,750	567.618	\$\$	0,0000	0,0020	0,2620
BSTD050216	97.036.000	CL	01-02-2022	15.000	1,750	425.713	\$\$	0,0000	0,0010	0,1965
BSTD090216	97.036.000	CL	01-02-2024	50.000	1,850	1.443.481	\$\$	0,0000	0,0040	0,6664
BSTD090216	97.036.000	CL	01-02-2024	4.000	1,850	115.478	\$\$	0,0000	0,0000	0,0533
BSTD160216	97.036.000	CL	01-08-2021	1.000.000.000	4,250	1.045.610	\$\$	0,0000	0,0030	0,4827
BSTDE30111	97.036.000	CL	01-07-2019	38.000	2,500	1.071.102	\$\$	0,0000	0,0030	0,4945
BSTDE30111	97.036.000	CL	01-07-2019	38.000	2,500	1.071.102	\$\$	0,0000	0,0030	0,4945
BSTDE60412	97.036.000	CL	01-04-2022	10.000	1,740	293.400	\$\$	0,0000	0,0010	0,1355
BSTDE60412	97.036.000	CL	01-04-2022	5.000	1,740	146.700	\$\$	0,0000	0,0000	0,0677
BSTDE60412	97.036.000	CL	01-04-2022	2.000	1,740	58.680	\$\$	0,0000	0,0000	0,0271
BSTDE60412	97.036.000	CL	01-04-2022	10.000	1,740	293.400	\$\$	0,0000	0,0010	0,1355
BSTDED0114	97.036.000	CL	01-01-2021	7.000	1,770	202.883	\$\$	0,0000	0,0010	0,0937
BSTDP20115	97.036.000	CL	01-01-2020	500.000.000	3,910	519.391	\$\$	0,0000	0,0020	0,2398
BSTDP20115	97.036.000	CL	01-01-2020	70.000.000	3,910	72.715	\$\$	0,0000	0,0000	0,0336
BSTDP30115	97.036.000	CL	01-01-2022	550.000.000	4,330	583.637	\$\$	0,0000	0,0020	0,2694

Subtotal

12.910.592

5,9604

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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 M\$	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BSTDP30115	97.036.000	CL	01-01-2022	200.000.000	4,330	212.232	\$\$	0,0000	0,0010	0,0980
BSTDP40315	97.036.000	CL	01-03-2020	380.000.000	3,930	389.953	\$\$	0,0000	0,0010	0,1800
BSTDP40315	97.036.000	CL	01-03-2020	530.000.000	3,930	543.881	\$\$	0,0000	0,0020	0,2511
BSTDP40315	97.036.000	CL	01-03-2020	200.000.000	3,930	205.238	\$\$	0,0000	0,0010	0,0947
BSTDP40315	97.036.000	CL	01-03-2020	100.000.000	3,930	102.619	\$\$	0,0000	0,0000	0,0474
BSTDP40315	97.036.000	CL	01-03-2020	100.000.000	3,930	102.619	\$\$	0,0000	0,0000	0,0474
BSTDP40315	97.036.000	CL	01-03-2020	100.000.000	3,930	102.619	\$\$	0,0000	0,0000	0,0474
BSTDP40315	97.036.000	CL	01-03-2020	70.000.000	3,930	71.833	\$\$	0,0000	0,0000	0,0332
BSTDP40315	97.036.000	CL	01-03-2020	100.000.000	3,930	102.619	\$\$	0,0000	0,0000	0,0474
BSTDP40315	97.036.000	CL	01-03-2020	300.000.000	3,930	307.857	\$\$	0,0000	0,0010	0,1421
BSTDP40315	97.036.000	CL	01-03-2020	150.000.000	3,930	153.929	\$\$	0,0000	0,0000	0,0711
BSTDP40315	97.036.000	CL	01-03-2020	50.000.000	3,930	51.310	\$\$	0,0000	0,0000	0,0237
BSTDP50315	97.036.000	CL	01-03-2022	900.000.000	4,350	942.102	\$\$	0,0000	0,0030	0,4349
BSTDP50315	97.036.000	CL	01-03-2022	100.000.000	4,350	104.678	\$\$	0,0000	0,0000	0,0483
BSTDR10915	97.036.000	CL	01-03-2021	3.000	1,790	84.640	\$\$	0,0000	0,0000	0,0391
BSTDR10915	97.036.000	CL	01-03-2021	80.000	1,790	2.257.072	\$\$	0,0000	0,0070	1,0420
BSTDR10915	97.036.000	CL	01-03-2021	10.000	1,790	282.134	\$\$	0,0000	0,0010	0,1302
BSTDR10915	97.036.000	CL	01-03-2021	2.000	1,790	56.427	\$\$	0,0000	0,0000	0,0260
BSTDR10915	97.036.000	CL	01-03-2021	10.000	1,790	282.134	\$\$	0,0000	0,0010	0,1302
BSTDSF1014	97.036.000	CL	01-04-2020	13.000	1,770	366.475	\$\$	0,0000	0,0010	0,1692
Subtotal						6.722.371				3,1034

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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 M\$	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
BTP0400323	60.805.000	CL	01-03-2023	2.500.000.000	3,960	2.540.617	\$\$	0,0000	0,0000	1,1729
BTP0450221	60.805.000	CL	28-02-2021	500.000.000	3,560	517.536	\$\$	0,0000	0,0000	0,2389
BTP0450321	60.805.000	CL	01-03-2021	1.000.000.000	3,570	1.034.845	\$\$	0,0000	0,0000	0,4777
BTU0130323	60.805.000	CL	01-03-2023	1.000	1,240	27.756	\$\$	0,0000	0,0000	0,0128
BTU0130323	60.805.000	CL	01-03-2023	2.000	1,240	55.513	\$\$	0,0000	0,0000	0,0256
BTU0130323	60.805.000	CL	01-03-2023	15.000	1,240	416.346	\$\$	0,0000	0,0000	0,1922
BTU0150321	60.805.000	CL	01-03-2021	100.000	1,140	2.791.587	\$\$	0,0000	0,0000	1,2888
BTU0150321	60.805.000	CL	01-03-2021	30.000	1,140	837.476	\$\$	0,0000	0,0000	0,3866
BTU0150321	60.805.000	CL	01-03-2021	30.000	1,140	837.476	\$\$	0,0000	0,0000	0,3866
BTU0150321	60.805.000	CL	01-03-2021	30.000	1,140	837.476	\$\$	0,0000	0,0000	0,3866
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2026	40.000	1,420	1.114.419	\$\$	0,0000	0,0000	0,5145
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2026	5.000	1,420	139.302	\$\$	0,0000	0,0000	0,0643
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2026	50.000	1,420	1.393.024	\$\$	0,0000	0,0000	0,6431
BTU0150326	60.805.000	CL	01-03-2026	80.000	1,420	2.228.839	\$\$	0,0000	0,0000	1,0290
BTU0190930	60.805.000	CL	01-09-2030	12.000	1,660	341.456	\$\$	0,0000	0,0000	0,1576
BTU0200335	60.805.000	CL	01-03-2035	10.000	1,820	284.696	\$\$	0,0000	0,0000	0,1314
BTU0200335	60.805.000	CL	01-03-2035	50.000	1,820	1.423.478	\$\$	0,0000	0,0000	0,6572
BTU0200335	60.805.000	CL	01-03-2035	100.000	1,820	2.846.956	\$\$	0,0000	0,0000	1,3143
BTU0200335	60.805.000	CL	01-03-2035	5.000	1,820	142.348	\$\$	0,0000	0,0000	0,0657
BTU0200335	60.805.000	CL	01-03-2035	120.000	1,820	3.416.348	\$\$	0,0000	0,0000	1,5772
Subtotal						23.227.494				10,7230

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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 M\$	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
FNBBV-020119	97.018.000	CL	02-01-2019	50.000.000	0,210	49.993	\$\$	0,0000	0,0010	0,0231
FNBBV-040219	97.018.000	CL	04-02-2019	200.000.000	0,250	199.418	\$\$	0,0000	0,0020	0,0921
FNBBV-150119	97.018.000	CL	15-01-2019	600.000.000	0,250	599.251	\$\$	0,0000	0,0070	0,2766
FNBCI-170119	97.006.000	CL	17-01-2019	1.100.000.000	0,250	1.098.444	\$\$	0,0000	0,0050	0,5071
FNBCI-200519	97.006.000	CL	20-05-2019	100.000.000	0,270	98.756	\$\$	0,0000	0,0000	0,0456
FNBCI-230119	97.006.000	CL	23-01-2019	864.000.000	0,250	862.347	\$\$	0,0000	0,0040	0,3981
FNBCI-250219	97.006.000	CL	25-02-2019	403.211.000	0,260	401.264	\$\$	0,0000	0,0020	0,1852
FNBCI-300119	97.006.000	CL	30-01-2019	100.000.000	0,250	99.751	\$\$	0,0000	0,0000	0,0461
FNBIC-040119	97.080.000	CL	04-01-2019	50.000.000	0,240	49.984	\$\$	0,0000	0,0010	0,0231
FNBIC-070119	97.080.000	CL	07-01-2019	100.000.000	0,230	99.946	\$\$	0,0000	0,0030	0,0461
FNBIC-140119	97.080.000	CL	14-01-2019	1.800.000.000	0,240	1.797.986	\$\$	0,0000	0,0480	0,8301
FNBIC-220219	97.080.000	CL	22-02-2019	200.000.000	0,250	199.121	\$\$	0,0000	0,0050	0,0919
FNBIC-250119	97.080.000	CL	25-01-2019	200.000.000	0,250	199.584	\$\$	0,0000	0,0050	0,0921
FNBNS-100119	97.018.000	CL	10-01-2019	450.000.000	0,230	449.655	\$\$	0,0000	0,0010	0,2076
FNBNS-110119	97.018.000	CL	11-01-2019	60.000.000	0,250	59.945	\$\$	0,0000	0,0000	0,0277
FNBNS-150419	97.018.000	CL	15-04-2019	250.000.000	0,280	247.574	\$\$	0,0000	0,0000	0,1143
FNBNS-160119	97.018.000	CL	16-01-2019	350.000.000	0,250	349.534	\$\$	0,0000	0,0010	0,1614
FNBNS-170119	97.018.000	CL	17-01-2019	600.000.000	0,250	599.151	\$\$	0,0000	0,0010	0,2766
FNCHI-070119	97.004.000	CL	07-01-2019	1.300.000.000	0,230	1.299.303	\$\$	0,0000	0,0040	0,5998
Subtotal						8.761.007				4,0446

BICE DEUDA NACIONAL FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(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 M\$	Cód. Moneda Liq.	% Capital del Emisor	% Tot. Activo del Emisor	% Tot. Activo del Fondo
FNCHI-090119	97.004.000	CL	09-01-2019	1.000.000.000	0,230	999.310	\$\$	0,0000	0,0030	0,4613
FNCHI-240119	97.004.000	CL	24-01-2019	200.000.000	0,240	199.617	\$\$	0,0000	0,0010	0,0922
FNEST-080119	97.030.000	CL	08-01-2019	1.000.000.000	0,240	999.360	\$\$	0,0000	0,0050	0,4614
FNEST-260219	97.030.000	CL	26-02-2019	100.000.000	0,250	99.527	\$\$	0,0000	0,0000	0,0459
FNFAL-110119	96.509.660	CL	11-01-2019	2.900.000.000	0,240	2.897.450	\$\$	0,0000	0,2230	1,3376
FNFAL-180619	96.509.660	CL	18-06-2019	755.000.000	0,280	743.276	\$\$	0,0000	0,0570	0,3431
FNHSB-030119	97.951.000	CL	03-01-2019	400.000.000	0,230	399.908	\$\$	0,0000	0,0310	0,1846
FNITA-070119	97.023.000	CL	07-01-2019	50.000.000	0,250	49.971	\$\$	0,0000	0,0010	0,0231
FNSEC-040119	97.053.000	CL	04-01-2019	500.000.000	0,240	499.840	\$\$	0,0000	0,0060	0,2308
FNSEC-150119	97.053.000	CL	15-01-2019	400.000.000	0,240	399.521	\$\$	0,0000	0,0050	0,1844
FNSEC-270219	97.053.000	CL	27-02-2019	300.000.000	0,250	298.557	\$\$	0,0000	0,0030	0,1378
FUCNO-250319	99.500.410	CL	25-03-2019	20.000	3,270	547.141	\$\$	0,0000	0,0690	0,2528
Subtotal						8.133.478				3,7550
Total						216.507.431				99,9523