Estados Financieros
CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2023 y 2022

CONTENIDO

Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio neto
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

$	:	Pesos chilenos
M$	:	Miles de pesos chilenos
UF	:	Unidad de fomento
US$	:	Dólar estadounidense
MUS$	:	Miles de dólares estadounidenses
€	:	Euro

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de marzo de 2024

Señores Aportantes
Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2023, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo de acuerdo con instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2.1.

Base para la opinión

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

Énfasis en un asunto - Bases de contabilización

De acuerdo a lo descrito en Nota 2.1 y conforme a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N°592, estos estados financieros presentan las inversiones en sociedades en que el Fondo tiene el control directo o indirecto presentadas mediante el método de la participación y no valorizadas a valor justo como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board en los casos de entidades de inversión. Nuestra opinión no se modifica respecto a este asunto.

Otros Asuntos – Cambio de auditores

Los estados financieros de Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2022 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 31 de marzo de 2023.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Fintual Administradora General de Fondos S.A. (la Administradora) es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2.1. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar y presentar los estados financieros**,** se requiere que la Administradora evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión para continuar como una empresa en marcha en un futuro previsible.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros**,** ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, en base a pruebas, de evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.

- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión para continuar como una empresa en marcha por un periodo de tiempo razonable.

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

Estados complementarios

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. La información complementaria adjunta al 31 de diciembre de 2023, que comprende el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, se presenta con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información complementaria es responsabilidad de la Administradora del Fondo y fue derivada de, y se relaciona directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información complementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información complementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información complementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

DocuSigned by:
974B38FC1DC747A...
Agustín Silva C.
RUT: 8.951.059-7

PricewaterhouseCoopers

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Activos	**Nota**	**31-12-2023**	**31-12-2022**
Activos Corrientes		**M$**	**M$**
Efectivo y efectivo equivalente	20	215.277	195.716
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	8	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	1.546.882	3.827.361
Otros documentos y cuentas por cobrar por operaciones		-	-
Total activos corrientes		1.762.159	4.023.077
Activos no corrientes			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	8	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	10	51.092.850	43.553.347
Propiedades de inversión	11	-	-
Otros activos	18	-	-
Total activos no corrientes		51.092.850	43.553.347
Total activos		**52.855.009**	**47.576.424**

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Estados de Situación Financiera,
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Pasivos y patrimonio neto	**Nota**	**31-12-2023 M$**	**31-12-2022 M$**
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Préstamos	14	-	-
Otros pasivos financieros	15	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	16	50.486	48.888
Remuneración Sociedad Administradora	29	-	-
Ingresos anticipados	17	-	-
Otros pasivos	18	-	-
Total pasivos corrientes		**50.486**	**48.888**
Pasivos no corrientes			
Préstamos	14	-	-
Otros pasivos financieros	15	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	16	-	-
Ingresos anticipados	17	-	-
Otros pasivos	18	-	-
Total pasivo no corriente		**-**	**-**
Total pasivos		**50.486**	**48.888**
Patrimonio neto			
Aportes		22.471.597	22.471.597
Otras reservas		12.950.891	12.653.140
Resultados acumulados		12.402.799	(160.161)
Resultado del ejercicio		4.979.236	12.562.960
Dividendos provisorios		-	-
Total, patrimonio neto		**52.804.523**	**47.527.536**
Total, pasivo y patrimonio neto		**52.855.009**	**47.576.424**

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Estados de Resultados por Función
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Nota	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
		M$	M$
Ingresos/pérdidas de la operación:			
Intereses y reajustes	19	-	-
Ingresos por dividendos	34	- -	-
Diferencias de cambios netas sobre activos financieros a		-	-
costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(4.271)	(16.493)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Resultado en venta de instrumentos financieros	32	-	-
Resultados por venta de inmuebles		-	-
Ingresos por arriendo de bienes raíces		-	-
Resultado de inversiones valorizadas por el método de participación	10	5.156.273	12.757.869
Otros		-	-
Total ingresos/pérdida de la operación		**5.152.002**	**12.741.376**
Gastos de operación:		-	-
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-
Comisión de administración	29	(164.945)	(171.126)
Honorarios por custodia y administración	37	-	-
Costos financieros		(95)	(141)
Otros gastos de operación		(7.726)	(7.149)
Total gastos de operación		**(172.766)**	**(178.416)**
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente			
Resultado del ejercicio		**4.979.236**	**12.562.960**
Otros resultados integrales:		-	-
Ajustes por conversión		-	-
Ajustes de inversiones valorizadas por el método de la participación		297.751	(1.041.612)
Otros ajustes al patrimonio neto		-	-
Total resultado integral		**5.276.987**	**11.521.348**

Las notas adjuntas forman integral de los presentes estados financieros.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

2023

	Aportes	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2023	22.471.597	12.653.140	12.402.799	-	-	47.527.536
Distribución de resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-
Subtotal	22.471.597	12.653.140	12.402.799	-	-	47.527.536
Aportes del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Dividendos Provisorios	-	-	-	-	-	-
Disminución de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-		4.979.236	-	4.979.236
Otros resultados integrales	-	297.751	-	-	-	297.751
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**22.471.597**	**12.950.891**	**12.402.799**	**4.979.236**	**-**	**52.804.523**

2022

	Aportes	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2022	22.471.597	13.694.752	(160.161)	-	-	36.006.188
Distribución de resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-
Subtotal	22.471.597	13.694.752	(160.161)	-	-	36.006.188
Aportes del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Dividendos Provisorios						
Disminución de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	12.562.960	-	12.562.960
Otros resultados integrales	-	(1.041.612)	-	-	-	(1.041.612)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**22.471.597**	**12.653.140**	**(160.161)**	**12.562.960**	**-**	**47.527.536**

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Estados de Flujo de Efectivo
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Nota	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
		M$	M$
Flujos de Efectivo Originado por Actividades de la Operación (*)			
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar		(171.073)	(179.771)
Otros gastos de operación pagados		(95)	(141)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		**(171.168)**	**(179.912)**
			-
Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Inversión (*)			
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Dividendos recibidos		195.000	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	200.000
Flujo neto originado por actividades de inversión		**195.000**	**200.000**
Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento			
Aportes		-	-
Repartos de patrimonio		-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		-	-
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		**23.832**	**20.088**
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		195.716	192.121
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(4.271)	(16.493)
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente		**215.277**	**195.716**

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

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

INDICE

(1)	Información General	7
(2)	Resumen de criterios contables significativos	8
(3)	Cambios Contables	16
(4)	Políticas de inversión del Fondo	16
(5)	Administración de riesgos del Fondo	18
(6)	Juicios y estimaciones contables críticas	22
(7)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	22
(8)	Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	22
(9)	Activos financieros a costo amortizado	22
(10)	Inversiones valorizadas por el método de participación	22
(11)	Propiedades de inversión	24
(12)	Cuentas y documentos por cobrar en operaciones	25
(13)	Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	25
(14)	Préstamos	25
(15)	Otros pasivos financieros	25
(16)	Otros documentos y cuentas por pagar	25
(17)	Ingresos anticipados	25
(18)	Otros activos y otros pasivos	25
(19)	Intereses y reajustes	26
(20)	Efectivo y efectivo equivalente	26
(21)	Cuotas emitidas	26
(22)	Reparto de beneficios a los aportantes	27
(23)	Rentabilidad del fondo	28
(24)	Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión	28
(25)	Excesos de inversión	28
(26)	Gravámenes y prohibiciones	28
(27)	Otras garantías	28
(28)	Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)	29
(29)	Partes relacionadas	29
(30)	Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo	31
(31)	Resultado en venta de instrumentos financieros	31
(32)	Otros gastos de operación	31
(33)	Ingresos por dividendos	31
(34)	Valor económico de la cuota	31
(35)	Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas	32
(36)	Honorarios por custodia y administración	33
(37)	Remuneración del comité de vigilancia	33
(38)	Sanciones	33
(39)	Hechos relevantes	33
(40)	Hechos posteriores	33
(41)	Información por segmento	33
(42)	Información estadística	34

(1) Información General

El Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión, en adelante (el "Fondo"), es un Fondo de Inversión No Rescatable dirigido a inversionistas calificados, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Providencia 227, comuna de Providencia, Chile. Con fecha 26 de agosto de 2019 fue depositado el reglamento interno del Fondo en la Comisión para el Mercado Financiero.

El Fondo tiene como objetivo invertir directa o indirectamente, siempre a través de los instrumentos permitidos por su reglamento interno, en sociedades concesionarias de infraestructura pública en Chile. Para esto, el Fondo podrá concurrir a la constitución de todo tipo de sociedades cuyo objeto se refiera al giro indicado, en cuyos estatutos deberá establecerse que sus estados financieros serán auditados por una empresa de auditoría externa de aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la Comisión.

El Fondo es administrado por la Sociedad Fintual Administradora General de Fondos S.A. El Fondo inició sus operaciones con fecha 4 de noviembre de 2019, fecha en que se realiza la primera colocación de cuotas.

El Fondo se rige por las disposiciones de la Ley N° 20.712 en cuanto a las disposiciones aplicables a los Fondos de Inversión, su Reglamento Interno y por las demás normas legales y reglamentarias que le sean aplicables. El Fondo tendrá una duración de 12 años, pudiendo prorrogarse sucesivamente por periodos de 2 años por acuerdo en Asamblea Extraordinaria de aportantes. La circunstancia de haberse prorrogado el plazo será informada a los Partícipes según lo dispuesto en el Reglamento Interno del Fondo.

El Fondo tuvo una actualización al Reglamento Interno el 09 de febrero de 2024, en el cual se modificó la periodicidad de junta del comité de vigilancia. Mayor información la puedes encontrar en la página web de la CMF o en Fintual.cl/docs.

Los presentes Estados Financieros fueron aprobados y autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora en Sesión Extrtaordinaria realizada el día 28 de marzo de 2024.

(2) Resumen de criterios contables significativos

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación.

2.1 Base de preparación

Los Estados Financieros del Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas en el Oficio Circular N° 592 y complementarios basadas en Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS" por su sigla en inglés). Dichas normas financieras difieren de las NIIF por lo siguiente:

Excepciones y restricciones en la aplicación de las Normas IFRS:

Los Fondos de inversión que mantengan inversiones en sociedades sobre los cuales posean el control directo, indirecto o por cualquier otro medio, no les será exigible la presentación de Estados Financieros consolidados requeridos por la NIIF10. En este sentido, los Fondos de inversión, solamente se les requerirá la presentación de Estados Financieros individuales o separados preparados bajo IFRS, valorizando la inversión que posean sobre dichas sociedades mediante el método de la participación.

Los presentes Estados Financieros deberían ser leídos en conjunto con los Estados Financieros de la filial no consolidada Chile Infra Holding SpA.

Los Estados Financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

La preparación de Estados Financieros en conformidad a las IFRS 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, se presentan en la Nota 6.

Los Estados Financieros se rigen por la Circular 1.998 de la Comisión para el Mercado Financiero.

2.2 Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico con excepción de los instrumentos Financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.

2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros de Chile Infraestructura Leveraged I Fondo de Inversión cubren lo siguiente:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.
- Estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo, fueron preparados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

2.4 Moneda funcional o de presentación

La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Toda la información presentada en Pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M$).

2.5 Nuevos pronunciables contables

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2023.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros"; y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables. Esta norma debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Enmienda a la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Publicada en mayo de 2021, esta modificación requiere que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles. Esta norma debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Enmienda a la NIC 12 "Impuestos a las ganancias" sobre reforma fiscal internacional – reglas del modelo del pilar dos. Publicada en mayo de 2023, esta enmienda brinda a las empresas una exención temporal de la contabilidad de los impuestos diferidos derivados de la reforma fiscal internacional de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Las enmiendas también introducen requisitos de divulgación específicos para las empresas afectadas. Esta norma debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos;. Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2023.

Enmienda a NIIF 17 - Aplicación inicial de NIIF 17 y NIIF 9 Información comparativa. Esta modificación es una modificación de alcance limitado a los requisitos de transición de la NIIF 17, Contratos de seguro, que proporciona a las aseguradoras una opción destinada a mejorar la utilidad de la información para los inversores sobre la aplicación inicial de la nueva Norma. La modificación se relaciona únicamente con la transición de las aseguradoras a la nueva Norma, no afecta a ningún otro requisito de la NIIF 17.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros del Fondo.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a la NIC 1 "Pasivos no corrientes con covenants". Publicada en enero de 2022, la enmienda tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.	01/01/2024
Enmienda a la NIIF 16 "Arrendamientos" sobre ventas con arrendamiento posterior. Publicada en septiembre de 2022, esta enmienda explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.	01/01/2024
Enmiendas a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo" y a la NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar" sobre acuerdos de financiamiento de proveedores. Publicada en mayo de 2023, estas enmiendas requieren revelaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos financieros de los proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa.	01/01/2024
Modificaciones a las NIC 21 – Ausencia de convertibilidad. Publicada en agosto de 2023, esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. Una moneda es convertible en otra cuando existe la posibilidad de obtener la otra moneda (con un retraso administrativo normal), y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de convertibilidad que crea derechos y obligaciones exigibles. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad como la mencionada. Se permite la adopción anticipada.	01/01/2025

La Administradora del Fondo estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Fondo en el período de su primera aplicación.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados. Al cierre de los presentes estados financieros no existen este tipo de instrumentos en la cartera de inversiones del fondo.

2.6.1.1 Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados

Un activo financiero es clasificado a su valor razonable con efecto en resultado si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) y obtención de beneficios de las variaciones de precios que experimenten sus precios, 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. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente a un precio de cotización o precio de mercado. Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos. En el caso en que no se puede determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

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

2.6.1.2 Activos financieros a costo amortizado

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

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

La Administración evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría. Las pruebas de deterioro se describen en Nota 2.11.

2.6.1.3 Pasivos financieros

En el caso de los pasivos financieros, la parte imputada a las cuentas de resultado se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

2.6.2 Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a 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 efectos 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 a valor razonable con efecto en resultado” son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “cambios netos en el valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos 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 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 efectos en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de “intereses y reajustes” en base al tipo de interés efectivo.

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de “cambios netos en el valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultado”.

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo.

Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta “intereses y reajustes” del estado de resultados integrales.

El método de interés de efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivos futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por créditos futuras. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costo de transacción y todas las otras primas o descuentos

2.6.3 Estimación de valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compras y ventas 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 valorización. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valorización empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que no son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valorización comúnmente utilizadas por participantes de mercados, que aprovechan al máximo, los “inputs” (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los “inputs” de entidades específicas.

2.7 Inversiones en Asociadas

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

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

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

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Fondo y sus coligadas o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación del Fondo en éstas. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por el Fondo, se modifican las políticas contables de las asociadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en coligadas o asociadas se reconocen en el Estado de Resultados Integrales.

2.8 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado 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.

2.9 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

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

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

2.10 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado, cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original.

Al término del cierre de los estados financieros no se ha realizado provisión por este concepto.

2.11 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por el Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

2.12 Aportes

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

El Fondo podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de su capital, en la forma, condiciones y plazos que señale el Reglamento Interno del Fondo.

2.13 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.

2.14 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre los ingresos, las utilidades o ganancias de capital generados por el Fondo, ni otros impuestos pagaderos por el Fondo.

2.15 Información financiera por segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para las cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para saber cómo asignar recursos y para evaluar desempeño.

El Fondo no presenta información por segmentos dado que la información financiera que es utilizada por la Administradora para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera segmentación de ningún tipo, ya que toda la línea de negocios del Fondo corresponde a inversiones en proyectos inmobiliarios, lo que significa que la asignación de recursos es otorgada de acuerdo a evaluaciones de proyectos aprobados.

2.16 Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectivo es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero.

2.17 Honorarios, comisiones y otros gastos

Los honorarios, comisiones y otros gastos están reconocidos en resultados sobre base devengada.

2.18 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, hasta un 100% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, salvo que el Fondo presente pérdidas acumuladas, caso en el cual dichos beneficios deberán ser destinados para absorber las pérdidas acumuladas del Fondo, siempre en una cantidad límite que permita de todas formas repartir al menos el 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

(3) Cambios Contables

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2023, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

(4) Políticas de inversión del Fondo

4.1 el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos y siempre con un límite global para todas estas inversiones no superior a un 5% del activo total del Fondo:

/i/ Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción;
/ii/ Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas; y
/iii/ Cuotas de fondos mutuos nacionales que tengan por objetivo principal la inversión en instrumentos de deuda de corto plazo (money market), de mediano o largo plazo.

Diversificación por tipo de instrumento y límites de inversión respecto del activo total del Fondo

	Mínimo	Máximo
Instrumentos de deuda	**0%**	**100%**
Títulos de deuda de sociedades, como bonos, pagarés u otros, cuyo objetivo, directo o indirecto, sea el desarrollo, construcción u operación de proyectos de infraestructura en Chile, conforme a lo definido en el objeto del Fondo	0%	100%
Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o por el Banco Central de Chile.	0%	5%
Instrumentos de deuda emitidos en Chile y/o garantizados en Chile por Bancos Extranjeros que operen en el país	0%	5%
Instrumentos de deuda emitidos por Bancos y Sociedades Financieras Nacionales con y sin garantía estatal o hipotecaria.	0%	5%
Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por filiales CORFO y/o empresas multinacionales, empresas fiscales, semifiscales, de administración autónoma y descentralizada.	0%	5%
Instrumentos de deuda inscritos en Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades inscritas en el mismo Registro.	0%	5%
Instrumentos de capitalización	0%	100%
Instrumentos de Capitalización Emitidos por Emisores Nacionales	0%	100%
Acciones o derechos societarios de entidades emisoras cuyo objetivo, directo o indirecto, sea el desarrollo, construcción u operación de proyectos de infraestructura en Chile, conforme a lo definido en el objeto del Fondo.	0%	100%
Cuotas de fondos mutuos nacionales que tengan por objetivo principal la inversión en instrumentos de deuda de corto plazo, de mediano o largo plazo.	0%	5%

4.2 No se contemplan límites para la duración de los instrumentos en los cuales invierta el Fondo. El horizonte de inversión es de mediano a largo plazo.

4.3 No se requiere que los instrumentos en los que invierta el Fondo cuenten con una determinada clasificación de riesgo.

4.4 El Fondo podrá invertir sus activos en instrumentos denominados en Pesos Chilenos, Unidad de Fomento (UF), Dólar de los Estados Unidos de América y Euro.

Los saldos disponibles serán mantenidos en Pesos Chilenos, Dólar de los Estados Unidos de América y Euro, en la medida que no existan limitaciones para la mantención de los mismos por parte de la Comisión para el Mercado Financiero, y que se dé cumplimiento a la política de inversión regulada en el presente Reglamento Interno.

4.5 El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado, ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. Las inversiones del Fondo tienen un nivel de riesgo alto, lo que se determina por la naturaleza de los instrumentos en los que invierte.

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

4.7 El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado nacional.

4.8 La Administradora adoptará las medidas de seguridad necesarias para el cuidado y conservación de los valores y bienes en que se inviertan los recursos del Fondo. Los títulos representativos de inversiones de los recursos del Fondo que sean valores de oferta pública susceptibles de ser custodiados, serán mantenidos en custodia en una Empresa de Depósito y Custodia de Valores regulada por la ley N°18.876, de conformidad con lo que establezca la Norma de Carácter General N° 235 de la Comisión, y sus modificaciones posteriores. En relación a los títulos no susceptibles de ser custodiados por parte de las referidas empresas de acuerdo a lo establecido por la Comisión mediante norma de carácter general, se estará a la reglamentación que para estos efectos dicte la Comisión.

Lo dispuesto en los párrafos anteriores es sin perjuicio de las demás medidas de seguridad que sea necesario adoptar según la naturaleza del título o bien de que se trate.

4.9 El Fondo podrá invertir hasta un 100% de su activo en valores emitidos o garantizados por sociedades anónimas que no cuenten con el mecanismo de Gobierno Corporativo descrito en el artículo 50 bis de la Ley Nº 18.046, esto es, Comité de Directores.

4.10 El Fondo está dirigido a inversionistas calificados de manera que sus recursos podrán ser invertidos en instrumentos, bienes o contratos que no cumplan con los requisitos que establezca la Comisión.

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

4.12 Los detalles de la política de inversión del Fondo se encuentran en su Reglamento Interno que pueden ser obtenidos por el público en general en la web de la Comisión para el mercado Financiero o en fintual.cl.

(5) Administración de riesgos del Fondo

La gestión de riesgos de Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión se encuentra amparado bajo la estructura de administración de riesgos de Fintual Administradora General de Fondos S.A., la cual se encuentra fundada bajo los principios de independencia, integridad, excelencia y controles de estándares de clase mundial. Fintual Administradora General de Fondos S.A. cuenta con un área de Cumplimiento y Control Interno encargada de monitorear la gestión riesgo de cada uno de sus fondos. Los riesgos asociados a la administración del Fondo se pueden clasificar en cuatro tipos, Riesgos Financieros, Riesgo de Capital, Estimación del Valor Razonable y Riesgos Operacionales. A continuación, se describen estos cuatro tipos de riesgo:

(a) Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros los cuales deben ser administrados y monitoreados constantemente.

El Fondo está expuesto a tres tipos de riesgos financieros; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, los cuales se describen a continuación.

(i) Riesgos de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, afecten el valor de los instrumentos financieros que el Fondo mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La manera para invertir en los activos objetivos del fondo, es invertir en sociedades concesionarias de infraestructura pública en Chile. Lo anterior trae asociado los riesgos propios de este tipo de inversiones, los cuales se pueden agrupar en los siguientes: Fluctuaciones de la economía, cambios regulatorios, y desastres naturales.

Máxima exposición al riesgo de mercado

	Moneda	31-12-2023	31-12-2022
Participación en sociedades de infraestructura	Pesos	51.092.850	43.553.347

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el fondo invierte según lo indicado en su reglamento interno y descrito en nota 4.

Escenario de tensión al 31 de diciembre de 2023

Escenario de Tensión	Activo Total M$	Exposición M$	Impacto sobre activo total M$	Impacto sobre activo total %
1%	52.855.009	51.092.850	510.020	0,97%
5%	52.855.009	51.092.850	2.554.643	4,83%
10%	52.855.009	51.092.850	5.109.285	9,67%

Escenario de tensión al 31 de diciembre de 2022

Escenario de Tensión	Activo Total M$	Exposición M$	Impacto sobre activo total M$	Impacto sobre activo total %
1%	47.576.424	43.553.347	435.533	0,92%
5%	47.576.424	43.553.347	2.177.667	4,58%
10%	47.576.424	43.553.347	4.355.335	9,15%

(ii) Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito se emplea para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas con contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte del Fondo. Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantenía inversiones en instrumentos de deuda expuestos al riesgo de crédito. Por su parte, se estima que no existe un riesgo de crédito significativo en las cuentas por cobrar, dado que éstas corresponden a dividendos por cobrar de la sociedad en la que el fondo mantiene un 100% de la propiedad.

Máxima exposición al riesgo de crédito

	Moneda	31-12-2023 M$	31-12-2022 M$
Activos financieros a costo amortizado	Pesos	-	-
Cuentas y documentos por cobrar	Pesos	1.546.882	3.827.361

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene a su favor garantías asociadas a las cuentas por cobrar.

(iii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la exposición del Fondo a una potencial pérdida como resultado de la imposibilidad de cumplir sus obligaciones cuando llega su vencimiento. Al 31 de diciembre de 2023, la exposición del Fondo a este tipo de riesgo es muy baja, puesto que no tiene obligaciones de deuda, siendo sus obligaciones comerciales muy menores en relación con sus activos líquidos. El Fondo establece, a través de su reglamento interno, una política de liquidez que define como monto mínimo de activos líquidos de al menos un 0,01% sobre el total de activos del fondo, de tal forma de asegurar el cumplimiento de sus obligaciones.

(iii) Riesgo de liquidez, continuación

Liquidez esperada de los activos mantenidos:

Al 31 de diciembre de 2023	De 0 a 89 días M$	De 90 a 179 días M$	De 180 a 269 días M$	De 270 a 359 días M$	De 360 y más días M$	Total M$
Activos:						
Instrumentos de deuda	-	-	-	-	-	**-**
Inversiones Método de Participación	-	-	-	-	51.092.850	**51.092.850**
CFM	-	-	-	-	-	**-**
Efectivo y efectivo equivalente	215.277	-	-	-	-	**215.277**
Total	**215.277**	**-**	**-**	**-**	**51.092.850**	**51.308.127**
% del total de activos financieros	**0,4196%**	**-**	**-**	**-**	**99,5804%**	**100%**

Al 31 de diciembre de 2022	De 0 a 89 días M$	De 90 a 179 días M$	De 180 a 269 días M$	De 270 a 359 días M$	De 360 y más días M$	Total M$
Activos:						
Instrumentos de deuda	-	-	-	-	-	**-**
Inversiones Método de Participación	-	-	-	-	43.553.347	**43.553.347**
CFM	-	-	-	-	-	**-**
Efectivo y efectivo equivalente	195.716	-	-	-	-	**195.716**
Total	**195.716**	**-**	**-**	**-**	**43.553.347**	**43.749.063**
% del total de activos financieros	**0,4474%**	**-**	**-**	**-**	**99,5526%**	**100%**

(b) Gestión de riesgo de capital

El patrimonio del Fondo no varía de manera significativa diariamente ya que el fondo no está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. Por lo que este riesgo está acotado, dado al reglamento interno del Fondo. El Fondo no tiene requerimientos externos de capital, con excepción de lo requerido en el artículo N° 5 de la Ley Única de Fondos (Ley 20.712), que establece que un fondo debe contar con un patrimonio no menor al equivalente a UF 10.000 transcurrido un año del depósito del reglamento interno del fondo. A la fecha de emisión de los estados financieros y durante todo el período informado, el Fondo ha cumplido con el requerimiento descrito, siendo este monitoreado permanentemente.

(c) Riesgos operacionales

Los riesgos operacionales están asociados a la probabilidad de que ocurra un evento interno operativo no deseado y que impacte significativamente en la valorización del Fondo. La monitorización de estos riesgos es llevada por el área de operaciones.

(6) Juicios y estimaciones contables críticas

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

(a) Fuentes claves de incertidumbre de estimación

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. En particular, la información sobre las áreas significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los Estados financieros descritos en las políticas de:

- Inversiones valorizadas por el método de la participación (ver Nota 10).
- Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones (ver Nota 12).
- Activos financieros a valor razonable.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los Estados financieros futuros.

(a) Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

La Administración considera el peso chileno como la moneda que más fielmente representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El peso 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 el Fondo con otros productos de inversión en pesos.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee Activos Financieros a Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales.

(9) Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee Activos Financieros a costo amortizado.

(10) Inversiones valorizadas por el método de participación

Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión, registra la inversión en sociedades sobre las cuales mantiene control al método de la participación, de acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N° 592 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero y por lo tanto no exige al Fondo presentar estados financieros consolidados. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo posee la siguiente inversión valorizada por el método de participación:

(10) Inversiones valorizadas por el método de participación (Continuación)

(a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas

31-12-2023				Porcentaje Participación												
RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Derecho a % Votos		Activos Corrientes M$	Activos no Corrientes M$	Total Activos M$	Pasivos Corrientes M$	Pasivos no Corrientes M$	Total Pasivos M$	Patrimonio M$	Total Ingresos M$	Total Gastos M$	Resultado del ejercicio M$	Total Aporte Inicial M$
77.070.368-9	Chile Infra Holding Spa	Pesos	Chile	100%	100%	3.423.760	125.116.444	128.540.204	1.585.413	75.861.940	77.447.353	51.092.851	10.298.209	5.141.936	5.156.273	22.211.791
	Totales															22.211.791

31-12-2022				Porcentaje Participación												
RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Derecho a % Votos		Activos Corrientes M$	Activos no Corrientes M$	Total Activos M$	Pasivos Corrientes M$	Pasivos no Corrientes M$	Total Pasivos M$	Patrimonio M$	Total Ingresos M$	Total Gastos M$	Resultado del ejercicio M$	Total Aporte Inicial M$
77.070.368-9	Chile Infra Holding Spa	Pesos	Chile	100%	100%	4.071.679	101.501.996	105.573.675	4.990.706	57.029.622	62.020.328	43.553.347	17.382.570	4.624.701	12.757.869	22.211.791
	Totales															22.211.791

(10) Inversiones valorizadas por el método de participación (Continuación)

(a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas, (continuación)

Con fecha 4 de noviembre de 2019 el Fondo efectuó las siguientes adquisiciones:

- 100% de las acciones emitidas por la sociedad Chile Infra Holding Spa.

Con fecha 8 de noviembre de 2019, Chile Infra Holding SpA, filial de Chile Infraestructure Leveraged I Fondo de Inversión (el "Fondo"), administrado a su vez por Fintual Administradora General de Fondos S.A., materializó el cierre de una compraventa de acciones de Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A. que equivalen a un 49% de las acciones de dicha sociedad, las cuales pertenecían en un 24,5% a Inversiones Camino DOS S.A. y en un 24,5% a Inversiones Auguri Ltda. Asimismo, con esa misma fecha se ha materializado además por parte de la mencionada filial del Fondo la compraventa de acciones de Sociedad Concesionaria Valles del Bio Bio S.A. que equivalen a un 49% de las acciones de dicha sociedad, las cuales pertenecían en un 24,5% a Inversiones Camino Uno S.A. y en un 24,5% a Inversiones Auguri Ltda.

(b) El movimiento del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

RUT	Sociedad	Salo Inicial M$	Participación en resultados M$	Participación en Otras Reservas M$	Resultados no realizados M$	Adiciones M$	Bajas M$	Otros Resultados M$	Saldo de cierre M$
77.070.368-9	Chile Infra Holding SpA	43.553.347	5.156.273	297.751	**0**	**0**	**(195.000)**	2.280.479	**51.092.850**
Totales		**43.553.347**	**5.156.273**	**297.751**	**0**	**0**	**(195.000)**	2.280.479	**51.092.850**

El movimiento de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

RUT	Sociedad	Salo Inicial M$	Participación en resultados M$	Participación en Otras Reservas M$	Resultados no realizados M$	Adiciones M$	Bajas M$	Otros Resultados M$	Saldo de cierre M$
77.070.368-9	Chile Infra Holding SpA	35.864.451	12.757.869	(1.041.612)	-	-	**(200.000)**	**(3.827.361)**	**43.553.347**
Totales		**35.864.451**	**12.757.869**	**(1.041.612)**	**-**	**-**	**(200.000)**	**(3.827.361)**	**43.553.347**

(11) Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Propiedades de Inversión.

(12) Cuentas y documentos por cobrar en operaciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo posee Cuentas y documentos por cobrar y por pagar en operaciones.

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 M$	31-12-2022 M$
Dividendos por cobrar	1.546.882	3.827.361
Total	1.546.882	3.827.361

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

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

(14) Préstamos

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

(15) Otros pasivos financieros

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

(16) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición del rubro es la siguiente:

Pasivos corrientes	31-12-2023 M$	31-12-2022 M$
Provisión remuneración sociedad administradora	42.760	40.461
Provisión de Auditoría	5.519	5.267
Provisión Valorizador	2.207	3.160
Total	**50.486**	**48.888**

(17) Ingresos anticipados

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

(18) Otros activos y otros pasivos

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

(19) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee intereses y reajustes.

(20) Efectivo y efectivo equivalente

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 M$	31-12-2022 M$
Efectivo en banco	215.277	195.716
Total	**215.277**	**195.716**

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los saldos presentados en el Estado de Situación Financiera del efectivo y efectivo equivalente son los mismos que se presentan en el estado de flujo de efectivo.

(21) Cuotas emitidas

El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de diciembre de 2023 es de $2.366,1623.

a) Al 31 de diciembre de 2023:

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
Serie A	22.316.526,4803	-	22.316.526,4803	22.316.526,4803
Total	**22.316.526,4803**	**-**	**22.316.526,4803**	**22.316.526,4803**

(21) Cuotas emitidas (continuación)

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie A	Compromiso	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al inicio	-	22.316.526,4803	22.316.526,4803	22.316.526,4803
Emisiones del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	**-**	**22.316.526,4803**	**22.316.526,4803**	**22.316.526,4803**

b) Al 31 de diciembre de 2022: El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo es 2.129,7013.

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
Serie A	22.316.526,4803	-	22.316.526,4803	22.316.526,4803
Total	**22.316.526,4803**	**-**	**22.316.526,4803**	**22.316.526,4803**

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie A	Compromiso	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al inicio	-	22.316.526,4803	22.316.526,4803	22.316.526,4803
Emisiones del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	**-**	**22.316.526,4803**	**22.316.526,4803**	**22.316.526,4803**

(22) Reparto de beneficios a los aportantes

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, hasta un 100% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, salvo que el Fondo presente pérdidas acumuladas, caso en el cual dichos beneficios deberán ser destinados para absorber las pérdidas acumuladas del Fondo, siempre en una cantidad límite que permita de todas formas repartir al menos el 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

(22) Reparto de beneficios a los aportantes (Continuación)

La distribución de dividendos por parte del Fondo requerirá de la aprobación previa de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes, sin perjuicio de lo dispuesto en el punto precedente.

El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual. El Fondo no contempla la reinversión de dividendos en Cuotas del Fondo o de otra forma.

La Administradora no podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se han efectuado distribuciones de dividendos.

(23) Rentabilidad del fondo

Serie A

	Período actual (*)	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(2,56%)	11,10%	46,65%
Real	(4,13%)	6,03%	23,54%

(*) El período informado comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023. La rentabilidad nominal es en base a la variación de los valores cuotas para los períodos respectivos, y la rentabilidad real es la rentabilidad nominal menos la variación de la UF para los períodos respectivos.

(24) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

(25) Excesos de inversión

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no registró excesos de inversión respecto de los límites establecidos en la Ley N°20.712 y/o en el Reglamento Interno del Fondo.

(26) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no mantiene gravámenes o prohibiciones.

(27) Otras garantías

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee otras garantías comprometidas.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen inversiones mantenidas en custodia de valores.

CUSTODIA DE VALORES						
	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
ENTIDADES	Monto custodiado (miles)	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	-	-	-	-	-	-

(29) Partes relacionadas

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

(a) Remuneración de la Sociedad Administradora

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija, según se indica a continuación:

(29) Partes relacionadas (continuación)

Serie	Remuneración Fija
A	Máximo entre un 0,08% anual (Exenta de IVA) y el equivalente en pesos moneda nacional de 195.000 USD (Exenta de IVA)

Base de Cálculo de la remuneración fija

Serie A: se devengará al cierre de cada período trimestral una remuneración fija correspondiente al máximo entre un cuarto de US$195.000 (o del equivalente en pesos según el tipo de cambio definido por el dólar observado del Banco Central de Chile a la fecha de cálculo) y 0,02% respecto al total de los activos del fondo, a prorrata en el caso de periodos administrados menores a 3 meses.La Administradora llevará un registro completo con la Remuneración aplicada en cada periodo a cada serie, el cual deberá estar a disposición de los Partícipes que deseen consultarlo en las oficinas de la Administradora.

	31-12-2023 M$	31-12-2022 M$
Gasto por remuneración a Sociedad Administradora	164.945	171.126
Total	164.945	171.126

(b) Tenencia de cuotas por la administradora

Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión, es administrado por Fintual Administradora General de Fondos S.A., esta Administradora, no mantiene cuotas del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

(c) Transacciones con personas relacionadas

El Fondo no ha efectuado transacciones con otros fondos de la Administradora, ni personas relacionadas, ni partícipes del mismo Fondo, al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

(30) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo

La garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo, al 31 de diciembre de 2023, en cumplimiento de las disposiciones legales, se presenta a continuación:

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro	Aseguradora Porvenir	Banco Bice	10.225,38	10-01-2023	10-01-2024

(31) Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen saldos para este rubro.

(32) Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen saldos por “otros gastos de operación” .

(33) Ingresos por dividendos

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

(34) Valor económico de la cuota

Al cierre del ejercicio del 31 de diciembre de 2023, el Fondo valorizó económicamente su inversión con un perito independiente:

Sociedad Emisora	Tipo de Instrumento	Valor Contable De la inversión	Valorización Independiente
M$		M$	M$
Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A.	ACON	32.505.696	70.649.197
Sociedad Concesionaria Valles del Bio Bio S.A.	ACON	53.236.241	89.836.279
Carob infra Holding SpA	ACON	18.085.963	37.502.907
	TOTAL	**103.827.900**	**197.988.383**

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

(a) Información de subsidiarias o filiales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta la siguiente información de subsidiaria:

31-12-2023				Porcentaje Participación												
RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Derecho a % Votos		Activos Corrientes M$	Activos no Corrientes M$	Total Activos M$	Pasivos Corrientes M$	Pasivos no Corrientes M$	Total Pasivos M$	Patrimonio M$	Total Ingresos M$	Total Gastos M$	Resultado del ejercicio M$	Total Aporte Inicial M$
77.070.368-9	Chile Infra Holding Spa	Pesos	Chile	100%	100%	3.423.760	125.116.444	128.540.204	1.585.413	75.861.940	77.447.353	51.092.851	10.298.209	5.141.936	5.156.273	22.211.791
	Totales															22.211.791

31-12-2022				Porcentaje Participación												
RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Derecho a % Votos		Activos Corrientes M$	Activos no Corrientes M$	Total Activos M$	Pasivos Corrientes M$	Pasivos no Corrientes M$	Total Pasivos M$	Patrimonio M$	Total Ingresos M$	Total Gastos M$	Resultado del ejercicio M$	Total Aporte Inicial M$
77.070.368-9	Chile Infra Holding Spa	Pesos	Chile	100%	100%	4.071.679	101.501.996	105.573.675	4.990.706	57.029.622	62.020.328	43.553.347	17.382.570	4.624.701	12.757.869	22.211.791
	Totales															22.211.791

(35) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas (Continuación)

(b) Gravámenes y prohibiciones

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

(c) Juicios y contingencias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta juicios u otras acciones legales.

(d) Operaciones discontinuadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene operaciones discontinuadas.

(36) Honorarios por custodia y administración

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen saldos para este rubro.

(37) Remuneración del Comité de Vigilancia

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se presentan gastos por remuneración del Comité de Vigilancia.

(38) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen sanciones relevantes que informar.

(39) Hechos relevantes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen hechos relevantes que informar.

(40) Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.

(41) Información por segmento

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no gestiona sus actividades por segmentos de negocios.

(42) Información estadística

Al 31 de diciembre de 2023, la información estadística del Fondo es la siguiente:

Mes	Valor Libro Cuota	Valor Mercado Cuota	Patrimonio M$	Nº Aportantes
1	2.128,3529	2.128,3529	47.497.444	1
2	2.128,3529	2.128,3529	47.497.444	1
3	2.034,6157	2.034,6157	45.405.556	1
4	2.104,7017	2.104,7017	46.969.631	1
5	2.104,7017	2.104,7017	46.969.631	1
6	2.105,0926	2.105,0926	46.978.355	1
7	2.105,0917	2.105,0917	46.978.334	1
8	2.105,0917	2.105,0917	46.978.334	1
9	2.428,2781	2.428,2781	54.190.742	1
10	2.401,3889	2.401,3889	53.590.660	1
11	2.401,3889	2.401,3889	53.590.660	1
12	2.366,1623	2.366,1623	52.804.523	1

Al 31 de diciembre de 2022, la información estadística del Fondo es la siguiente:

Mes	Valor Libro Cuota	Valor Mercado Cuota	Patrimonio M$	Nº Aportantes
1	1.613,4316	1.613,4316	36.006.188	1
2	1.613,4316	1.613,4316	36.006.188	1
3	1.497,0285	1.497,0285	33.408.476	1
4	1.497,0285	1.497,0285	33.408.476	1
5	1.497,0285	1.497,0285	33.408.476	1
6	1.244,8597	1.244,8597	27.780.944	1
7	1.244,8597	1.244,8597	27.780.944	1
8	1.244,8597	1.244,8597	27.780.944	1
9	1.351,5258	1.351,5258	30.161.361	1
10	1.351,5258	1.351,5258	30.161.361	1
11	1.351,5258	1.351,5258	30.161.361	1
12	2.129,7013	2.129,7013	47.527.536	1

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION
Estados Complementarios
al 31 de diciembre de 2023

(A) Resumen de la cartera de inversiones

	Monto invertido			Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional M$	**Extranjero M$**	**Total Invertido M$**	**% **
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-		-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-		-
Cuotas de fondos mutuos	-	-		-
Cuotas de fondos de inversión	-	-		-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-		-
Títulos que representan productos	-	-		-
Otros títulos de renta variable	-	-		-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-		-
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-		-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-		-
Otros títulos de deuda	-	-		-
Acciones no registradas	51.092.850	-	51.092.850	96,6661
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-		-
Títulos de deuda no registrados	-	-		-
Bienes raíces	-	-		-
Proyectos en desarrollo	-	-		-
Deudores por operaciones de leasing	-	-		-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-		-
Otras inversiones	-	-		-
Totales	**51.092.850**	**-**	**51.092.850**	**96,6661**

(B) Estados de resultado devengado y realizado

Descripción	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
	M$	M$
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	**-**	**-**
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Otros	-	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	**-**	**-**
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	**5.156.273**	**12.757.869**
Valorización de acciones de sociedades anónimas	5.156.273	12.757.869
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-
Otras inversiones y operaciones		-
GASTOS DEL EJERCICIO	**(177.037)**	**(194.909)**
Comisión de administradora	(164.945)	(171.126)
Remuneración Comité de Vigilancia	-	-
Otros gastos	(7.726)	(7.149)
Gastos operacionales de cargo del fondo	-	-
Costos de transacción	(95)	(141)
Diferencia de cambio	(4.271)	(16.493)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**4.979.236**	**12.562.960**

(C) Estados de utilidad para la distribución de dividendos

	01-01-2023 31-12-2023 M$	01-01-2022 31-12-2022 M$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	**(177.037)**	**(194.909)**
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	-	-
Pérdida no realizada de inversiones	-	-
Gastos del ejercicio (menos)	(172.766)	(178.416)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	(4.271)	(16.493)
Dividendos provisorios (menos)	**-**	**-**
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	**-**	**-**
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	-	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	-	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
Monto susceptible de distribuir	**(177.037)**	**(194.909)**