

Estados Financieros

**CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I
FONDO DE INVERSION**

*Por el período comprendido entre
el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020
y entre el 4 de noviembre y el 31 de diciembre de 2019*

**CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I
FONDO DE INVERSION**

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

Estados Financieros

**CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE
INVERSION**

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre
de 2020 y entre el 4 de noviembre y el 31 de diciembre de 2019

Informe del Auditor Independiente

Señores
Aportantes
Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 y por el período comprendido entre el 4 de noviembre (fecha de inicio de sus operaciones) y el 31 de diciembre de 2019 y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Fintual Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con instrucciones y normas contables de preparación de información financiera de 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.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Chile Infrastructure Leveraged I Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2020, y por el período comprendido entre 4 de noviembre (fecha de inicio de sus operaciones) y el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con instrucciones y normas contables de preparación de información financiera de la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2.1.

Énfasis en un Asunto, Base de Preparación

Tal como se indica en la Nota 2.1 estos estados financieros no han sido consolidados de acuerdo con las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N° 592. Conforme a las citadas instrucciones, las inversiones en sociedades sobre las cuales el Fondo posee el control directo, indirecto o por cualquier otro medio, se presentan valorizadas mediante el método de la participación. Este tratamiento no cambia el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio. No se modifica nuestra opinión referida a este asunto.

Otros asuntos, Estados Complementarios

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



Eduardo Rodríguez B.
EY Audit SpA

Santiago, 31 de marzo de 2021

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Activo	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Activo Corriente		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	21	152.218	146.004
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	254.605	-
Otros documentos y cuentas por cobrar por operaciones		-	-
Total activo corriente		<u>406.823</u>	<u>146.004</u>
Activo no corriente			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	10	20.302.993	19.060.852
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
Total activo no corriente		<u>20.302.993</u>	<u>19.060.852</u>
Total activo		<u><u>20.709.816</u></u>	<u><u>19.206.856</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 43 forman parte integral de estos estados financieros.

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Estados de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Pasivo y patrimonio neto	Nota	31/12/2020	31/12/2019
		M\$	M\$
Pasivo corriente			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneración Sociedad Administradora	31	34.659	22.863
Otros documentos y cuentas por pagar	16	4.576	3.397
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo corriente		39.235	26.260
Pasivo no corriente			
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
		<hr/>	<hr/>
Total pasivo no corriente		-	-
Total pasivos		<hr/> - <hr/>	<hr/> - <hr/>
Patrimonio neto			
Aportes		22.471.597	18.822.329
Otras reservas		(2.640.933)	202.890
Resultados acumulados		155.377	-
Resultado del ejercicio		684.540	155.377
Dividendos provisorios		-	-
		<hr/>	<hr/>
Total, patrimonio neto		20.670.581	19.180.596
Total, pasivo y patrimonio neto		<hr/> 20.709.816 <hr/>	<hr/> 19.206.856 <hr/>

Las notas adjuntas números 1 al 43 forman parte integral de estos estados financieros.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Estados de Resultados Integrales

por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y entre el 04 de noviembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2019.

	Nota	01-01-2020 31-12-2020	04-11-2019 31-12-2019
		M\$	M\$
Ingresos/pérdidas de la operación:		-	-
Intereses y reajustes		-	-
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambios netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(4.917)	43.583
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Resultado en venta de instrumentos financieros		-	-
Resultados por venta de inmuebles		-	-
Ingresos por arriendo de bienes raíces		-	-
Resultado de inversiones valorizadas por el método de participación	10	848.686	138.054
Otros		-	-
Total ingresos/pérdida de la operación		843.769	181.637
Gastos de operación:		-	-
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-
Comisión de administración	31	(154.653)	(22.863)
Honorarios por custodia y administración	38	-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación		(4.576)	(3.397)
Total gastos de operación		(159.229)	(26.260)
Utilidad de la operación:		-	-
Costos financieros		-	-
Resultado del ejercicio		684.540	155.377
Otros resultados integrales:		-	-
Ajustes por conversión		-	-
Ajustes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros ajustes al patrimonio neto		-	-
Total resultado integral		684.540	155.377

Las notas adjuntas números 1 al 43 forman parte integral de estos estados financieros.

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y entre el 04 de noviembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2019

2020

	<u>Aportes</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado Ejercicio</u>	<u>Dividendos provisorios</u>	<u>Total</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2020	18.822.329	202.890	155.377	-	-	19.180.596
Distribución de resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-
Subtotal	18.822.329	202.890	155.377	-	-	19.180.596
Aportes del ejercicio	3.649.268	-	-	-	-	3.649.268
Dividendos Provisorios	-	-	-	-	-	-
Disminución de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	684.540	-	684.540
Otros resultados integrales	-	(2.843.823)	-	-	-	(2.843.823)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	22.471.597	(2.640.933)	155.377	684.540	-	20.670.581

2019

	<u>Aportes</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado Ejercicio</u>	<u>Dividendos provisorios</u>	<u>Total</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2019	-	-	-	-	-	-
Distribución de resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Aportes del ejercicio	18.822.329	202.890	-	-	-	19.025.219
Dividendos Provisorios	-	-	-	-	-	-
Disminución de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	155.377	-	155.377
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	18.822.329	202.890	-	155.377	-	19.180.596

Las notas adjuntas números 1 al 43 forman parte integral de estos estados financieros.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Estados de Flujo Efectivo, Método Directo

por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y entre el 04 de noviembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2019

	Nota	01-01-2020 31-12-2020	04-11-2019 31-12-2019
		M\$	M\$
Flujos de Efectivo Originado por Actividades de la Operación (*)			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(3.491.884)	(18.719.907)
Venta de activos financieros		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de operación pagados		(151.170)	-
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(3.643.054)	(18.719.907)
Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Inversión (*)			
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujos de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		3.649.268	18.822.329
Repartos de patrimonio		-	-
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		3.649.268	18.822.329
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		6.214	102.422
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		146.004	-
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		-	43.582
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente		152.218	146.004

Las notas adjuntas números 1 al 43 forman parte integral de estos estados financieros.

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(1) Información General

El Chile Infraestructure 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 Los Conquistadores 2461, 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.

Los presentes Estados Financieros originalmente fueron aprobados y autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora el día 31 de marzo de 2021.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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 requeridas por la IAS 27. 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.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.3 Período cubierto

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

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente.
- Estados de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, fueron preparados por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y el 4 de noviembre y el 31 de diciembre de 2019.

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 vigentes y no vigentes

a) Nuevos pronunciamientos contables

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. El fondo ha aplicado estas normas concluyendo que no afectaron significativamente los estados financieros.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual	1 de enero de 2020
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	1 de enero de 2020

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.5 Nuevos pronunciables contables vigentes y no vigentes, continuación

b) Mejoras y Modificaciones del período:

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación.

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguros	1 de enero 2023
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costos de cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IFRS 9, IAS 39. IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

La Administración del fondo estima que la adopción de las nuevas normas, mejoras y modificaciones antes señaladas, no tendrán efectos significativos en sus estados financieros en el período de su primera aplicación

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

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.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

2.6.1 Clasificación, continuación

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.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

2.6.1 Clasificación, continuación

2.6.2 Reconocimiento, baja y medición, continuación

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.

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

2.6.1 Clasificación, continuación

2.6.3 Estimación de valor razonable, continuación

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 de la Sociedad 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 la Sociedad, 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.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.7 Inversiones en Asociadas, continuación

Para valorización de las inversiones el Fondo debe cumplir con las disposiciones del Oficio Circular N°657 del 31 de enero de 2011, en el cual se establece lo siguiente:

- Los Fondos que mantengan inversiones en sociedades u otras entidades sobre las cuales no posean el control, pero si influencia significativa, deberán valorizar esas inversiones utilizando el método de la participación, excepto cuando éstas se designen y clasifiquen de acuerdo con NIC 39 y NIIF 9, en los términos expresados por el párrafo 1 de la NIC 28.

La Sociedad Administradora o el Representante Legal, debería obtener los Estados Financieros trimestrales y anuales de las asociadas en las que invierten los fondos en forma oportuna. Dichos estados financieros, serán utilizados como base para la valorización de las inversiones de los fondos, mediante la aplicación directa del método de la participación en caso de estar preparados bajo NIIF, o bien sobre un patrimonio ajustado a NIIF determinado por la Sociedad Administradora a objeto de reconocer inicialmente y en forma posterior la inversión bajo dicho método.

- Las inversiones en asociadas que sean valorizadas de acuerdo a NIC 39 y NIIF 9, en la determinación del valor razonable de aquellas sociedades o entidades no registradas o que no cuentan con información estadística pública y por tanto, se utilicen modelos o técnicas de valoración para determinar dicho valor, este Servicio ha estimado pertinente requerir además a las sociedades administradoras o al representante legal, según corresponda el cumplimiento de los requisitos que se detallan a continuación:

Para la presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios y Anuales del Fondo, la Sociedad Administradora o el Representante Legal, deberá determinar el valor razonable de la inversión dando cumplimiento en todo momento a los criterios de valorización establecidos en la NIC 39 y NIIF 9. Adicionalmente, en la determinación del valor razonable de la inversión el Fondo deberá tener en consideración las últimas valorizaciones independientes efectuadas, según se requiere en el punto siguiente. Anualmente, el Fondo deberá efectuar a lo menos, dos valorizaciones independientes que determinen un valor razonable según NIIF para la referida inversión. Las valorizaciones deberán ser realizadas por consultores o auditores independientes de reconocido prestigio, no relacionados a las sociedades evaluadas ni a la Sociedad Administradora del Fondo, quienes deberán firmar sus informes ante notario, declarando que se constituyen responsables de las apreciaciones en ellos contenidas. Para el caso de los fondos de inversión, dichos consultores o auditores deberán ser designados en asamblea extraordinaria de aportantes, de entre una terna propuesta por el Comité de Vigilancia. El Fondo ha optado por no presentar estados financieros consolidados requeridos por la IFRS 10, de acuerdo a lo establecido en Oficio Circular N°592 de la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que las inversiones en sociedades sobre las cuales mantenga control directo o indirecto se valorizarán utilizando el método de la participación.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.8 Inversiones en sociedades o entidades sin influencia significativa

Las inversiones sobre las cuales los fondos no posean el control, ni influencia significativa, deberían ser valorizadas siguiendo las instrucciones contenidas en la NIC 39 y NIIF 9, esto es, a su valor razonable.

No obstante lo anterior, en caso que la inversión corresponda a una sociedad o entidad no registrada o que no cuenta con información estadística pública para determinar el valor razonable y por tanto, se utilicen modelos o técnicas de valoración para ello, el Fondo anualmente debería contar además con a lo menos, una valoración independiente que determine un valor razonable según NIIF para dicha inversión.

Para efectos de lo anterior, la valoración independiente deberá ser realizada por consultores o auditores independientes de reconocido prestigio, no relacionados a las sociedades evaluadas ni a la Sociedad Administradora del fondo, quienes deberán firmar su informe ante notario, declarando que se constituyen responsables de las apreciaciones en él contenidas. Para el caso de los fondos de inversión, dichos consultores o auditores deberían ser designados en asamblea extraordinaria de aportantes, de entre un tema propuesta por el Comité de Vigilancia.

Los antecedentes de respaldo de la valoración realizada por el Fondo, así como la valoración independiente efectuada por consultores o auditores independientes, deberán quedar a disposición de la Comisión en cada oportunidad en que ésta lo solicite.

2.9 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.

2.10 Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.11 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.

2.12 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, entendiéndose 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.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.13 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.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 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.

2.17 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.

2.18 Honorarios, comisiones y otros gastos

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

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.19 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 2020, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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.

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.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(4) Políticas de inversión del Fondo, continuación

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 N° 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.

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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	31/12/2020 M\$
Participación en sociedades de infraestructura	Pesos	20.302.993

Al 31 de diciembre de 2020 el fondo invierte según lo indicado en su reglamento interno y descrito en nota 4.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(5) Administración de riesgos del Fondo, continuación

(a) Gestión de riesgo financiero, continuación

(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 2019, el Fondo no mantenía inversiones en instrumentos de deuda expuestos al riesgo de crédito.

Máxima exposición al riesgo de crédito

	Moneda	31/12/2020 M\$
Activos financieros a costo amortizado	Pesos	-
Cuentas y documentos por cobrar	Pesos	254.605

Al 31 de diciembre de 2020, 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 2020, 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.

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(5) Administración de riesgos del Fondo, continuación

(a) Gestión de riesgo financiero, continuación

(iii) Riesgo de liquidez, continuación

Liquidez esperada de los activos mantenidos:

Al 31 de diciembre de 2020	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	-	-	-	-	20.302.993	20.302.993
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	152.218	-	-	-	-	152.218
Total	152.218	-	-	-	20.302.993	20.455.211
% del total de activos financieros	0,7350%	-	-	-	98,0356%	98,7706%

(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.

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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.

(b) 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.

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

Al 31 de diciembre de 2020, 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 2020, 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 2020, el Fondo no posee Activos Financieros a costo amortizado.

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(10) Inversiones valorizadas por el método de participación

Chile Infraestructure 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 2020 el Fondo posee la siguiente inversión valorizada por el método de participación:

(a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas

31/12/2020

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Porcentaje Participación		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\$
				%	Derecho a Votos											
77.070.368-9	Chile Infra Holding Spa	Pesos	Chile	100%	100%	2.534.834	87.142.029	89.676.863	617.955	68.755.916	69.373.871	20.302.993	4.735.112	3.886.426	848.686	22.211.791
Totales																22.211.791

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 Limitada. 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 Limitada.

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(10) Inversiones valorizadas por el método de participación, continuación

(b) El movimiento de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

RUT	Sociedad	Saldo 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	19.060.852	848.686	(2.843.823)	-	3.491.884	(254.606)	-	20.302.993
Totales		19.060.852	848.686	(2.843.823)	-	3.491.884	(254.606)	-	20.302.993

El movimiento de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

RUT	Sociedad	Saldo 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	18.719.908	138.054	202.890	-	-	-	-	19.060.852
Totales		18.719.908	138.054	202.890	-	-	-	-	19.060.852

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(11) Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee Propiedades de Inversión.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo posee Cuentas y documentos por cobrar y por pagar en operaciones.

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Dividendos por cobrar	254.605	-
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>254.605</u>	<u>-</u>

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(14) Préstamos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee préstamos.

(15) Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee otros pasivos financieros.

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

La composición del rubro es la siguiente:

Pasivos corrientes	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Provisión de Auditoría	3.489	3.397
Provisión Valorizador	1.087	-
Total	4.576	3.397

(17) Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee ingresos anticipados.

(18) Otros activos y otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee otros activos y pasivos.

(19) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee intereses y reajustes.

(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

(21) Efectivo y efectivo equivalente

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Efectivo en banco	152.218	146.004
Total	152.218	146.004

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Cuotas emitidas

El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de diciembre de 2020 tiene un valor cuota de \$ 926,2455

a) Al 31 de diciembre de 2020:

Emisión Vigente	Emitidas	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
Serie única	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 Única	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al inicio	-	18.822.329,0585	18.822.329,0585	18.822.329,0585
Emisiones del ejercicio	-	3.494.197,4218	3.494.197,4218	3.494.197,4218
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	-	22.316.526,4803	22.316.526,4803	22.316.526,4803

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(23) 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.

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 2020 no se han efectuado distribuciones de dividendos.

(24) Rentabilidad del fondo

Serie A

	Período actual (*)	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(0,0266%)	(9,1056)	No aplica
Real	(1,2732%)	(11,4830)	No aplica

(*) El período informado comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2020. 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.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(25) Valor económico de la cuota

De acuerdo a la naturaleza de las inversiones del fondo y a las disposiciones normativas vigentes (NCG 376 de la CMF), no se ha determinado valor económico de la cuota para el periodo informado.

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

(27) Excesos de inversión

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2020, 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.

(28) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene gravámenes o prohibiciones.

(29) Otras garantías

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee otras garantías comprometidas.

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

Al 31 de diciembre de 2020, no existen inversiones mantenidas en custodia de valores.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(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 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:

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.

	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Remuneración por pagar a Sociedad Administradora	34.659	22.863
Total	<u>34.659</u>	<u>22.863</u>
	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Gasto por remuneración a Sociedad Administradora	154.653	22.863
Total	<u>154.653</u>	<u>22.863</u>

(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 2020 y 2019.

(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 2020.

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

La garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo, en cumplimiento de las disposiciones legales, se presentan a continuación:

31 de diciembre de 2020

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro	Aseguradora Porvenir	Banco de Bice	10.000	10-01-2020	10-01-2021

(33) Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen saldos para este rubro.

(34) Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen saldos para este rubro.

(35) Ingresos por dividendos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no presenta ingresos por dividendos

(36) Valor económico de la cuota

Al cierre del ejercicio 2020, el fondo valorizó económicamente su inversión con un perito independiente:

Sociedad Emisora	Tipo de Instrumento	Valor Contable De la inversión M\$	Valorización Empresa Asesorías M3 M\$
Sociedad Concesionaria Rutas del Desierto S.A.	ACON	21.387.070	25.332.020
Sociedad Concesionaria Valles del Bio Bio S.A.	ACON	35.819.445	53.747.120
Sociedad Concesionaria Ruta de Algarrobo	ACON	15.742.201	15.747.419
	TOTAL	72.948.717	94.826.559

	Según EEFF al 31-12-2020 M\$	Según M31 M\$
Patrimonio del Fondo	20.670.581	42.548.423
Nº de cuotas pagadas	22.316.526,4803	22.316.526,4803
Nº de cuotas pagadas	926,2454	1.906,5881

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

(a) Información de subsidiarias o filiales

Al 31 de diciembre de 2020, se presenta la siguiente información de subsidiaria:

31/12/2020

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Porcentaje Participación		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\$
				%	Derecho a Votos											
77.070.368-9	Chile Infra Holding Spa	Pesos	Chile	100%	100%	2.534.834	87.142.029	89.676.863	617.955	68.755.916	69.373.871	20.302.993	4.735.112	3.886.426	848.686	22.211.791
Totales																22.211.791

31/12/2019

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Porcentaje Participación		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\$
				%	Derecho a Votos											
77.070.368-9	Chile Infra Holding Spa	Pesos	Chile	100%	100%	136.946	58.989.536	59.126.482	145.639	39.961.407	40.107.046	19.019.436	1.078.409	(940.355)	138.054	18.719.907
Totales																18.719.907

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(37) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas, continuación

(b) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen gravámenes ni prohibiciones.

(c) Juicios y contingencias

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no presenta los siguientes juicios u otras acciones legales.

(d) Operaciones discontinuadas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no mantiene operaciones discontinuadas.

(38) Honorarios por auditoría y otros gastos

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2020 M\$
Servicios de auditoría	3.488
Total	3.488

(39) Remuneración del comité de vigilancia

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se presentan gastos por Remuneración del comité de vigilancia.

(40) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2020 la Comisión para el Mercado Financiero no estableció sanciones de censura a Fintual Administradora General de Fondos S.A.

(41) Hechos relevantes

Con fecha 14 de agosto de 2020, se celebró Asamblea Extraordinaria de Aportantes en la que se acordó un aumento de capital del fondo de 3.523.620 cuotas.

(42) Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2021 Chile Infrastructure Leveraged Fondo de Inversión renovó póliza de garantía de patrimonio N.º 01-23-018242 por UF 10.000,00

Para el cierre de los presentes Estados Financieros, no existen otros hechos posteriores que informar.

(43) Información por segmento

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no gestiona sus actividades por segmentos de negocios.

CHILE INFRASTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios
al 31 de diciembre de 2020

(A) Resumen de la cartera de inversiones

	Monto invertido		Invertido
	Nacional M\$	Extranjero M\$	sobre activo del Fondo %
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	20.302.993	-	98,0356
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	<u>20.302.993</u>	<u>-</u>	<u>98,0356</u>

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios

por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y entre el 04 de noviembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2019

(B) Estados de resultado devengado y realizado

Descripción	01-01-2020	04-11-2019
	31-12-2020	31-12-2019
	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	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
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	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	843.769	181.637
Valorización de acciones de sociedades anónimas	848.686	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Otras inversiones y operaciones	(4.917)	181.637
GASTOS DEL EJERCICIO	(159.229)	(26.260)
Ajustes por conversión (pasivos en Pesos Chilenos)	-	-
Comisión de administradora	(154.653)	(22.863)
Remuneración Comité de Vigilancia	-	-
Otros gastos	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(4.576)	(3.397)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	684.540	155.377

CHILE INFRAESTRUCTURE LEVERAGED I FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios

por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y entre el 04 de noviembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2019

(C) Estados de utilidad para la distribución de dividendos

	01-01-2020	04-11-2019
	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	(159.229)	(26.260)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	-	-
Pérdida no realizada de inversiones	-	-
Gastos del ejercicio (menos)	(159.229)	(26.260)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
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	(159.229)	(26.260)