

# ESTADOS FINANCIEROS

Moneda Renta CLP Fondo de Inversión

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017



**MONEDA**  
ASSET MANAGEMENT

## CONTENIDO

Informe del auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Aportantes  
Moneda Renta CLP Fondo de Inversión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Moneda Renta CLP Fondo de Inversión, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración de Moneda S.A. Administradora General de Fondos es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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 sean 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 Moneda Renta CLP Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **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.



Fernando Dughman N.

EY Audit SpA.

Santiago, 27 de febrero de 2019

## Contenido

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA . . . . .	4
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES . . . . .	6
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO . . . . .	7
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO . . . . .	9
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS . . . . .	10
NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL . . . . .	10
NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN . . . . .	12
NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS . . . . .	16
NOTA 4 CAMBIOS CONTABLES. . . . .	22
NOTA 5 POLITICAS DE INVERSIÓN DEL FONDO . . . . .	22
NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO. . . . .	27
NOTA 7 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE. . . . .	41
NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS. . . . .	42
NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES . . . . .	45
NOTA 10 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA . . . . .	45
NOTA 11 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO . . . . .	46
NOTA 12 INVERSIONES VALORIZADOS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN. . . . .	48
NOTA 13 PROPIEDADES DE INVERSIÓN. . . . .	48
NOTA 14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES. . . . .	48
NOTA 15 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR. . . . .	48
NOTA 16 OTROS ACTIVOS . . . . .	49
NOTA 17 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS . . . . .	49
NOTA 18 PRÉSTAMOS. . . . .	51
NOTA 19 OTROS PASIVOS FINANCIEROS . . . . .	52
NOTA 20 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES . . . . .	52
NOTA 21 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR. . . . .	52
NOTA 22 INTERESES Y REAJUSTES . . . . .	53
NOTA 23 REMUNERACIONES COMITÉ DE VIGILANCIA . . . . .	53
NOTA 24 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN . . . . .	54
NOTA 25 CUOTAS EMITIDAS . . . . .	54
NOTA 26 REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES. . . . .	58
NOTA 27 RENTABILIDAD DEL FONDO. . . . .	58
NOTA 28 VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA . . . . .	58
NOTA 29 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN . . . . .	59
NOTA 30 EXCESO DE INVERSIÓN . . . . .	61
NOTA 31 GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES. . . . .	61
NOTA 32 CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 235 DE 2009) . . . . .	62
NOTA 33 PARTES RELACIONADAS. . . . .	63
NOTA 34 GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12,13 y 14 DE LA LEY N° 20.712 Y ARTICULO 226 DE LA LEY N° 18.045) . . . . .	66
NOTA 35 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA. . . . .	67
NOTA 36 CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS . . . . .	68
NOTA 37 SANCIONES. . . . .	68
NOTA 38 HECHOS POSTERIORES . . . . .	68

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	Nota	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	7	14.932.158	887.181
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	324.358.612	277.314.140
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	11	67.822.066	26.085.129
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	15	561.582	820.857
Otros activos	16	479.392	215.163
<b>Total activo corriente</b>		<b>408.153.810</b>	<b>305.322.470</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total activo</b>		<b>408.153.810</b>	<b>305.322.470</b>

Las Notas adjuntas N° 1 al 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	Nota	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados	17	25.749.303	14.909.290
Préstamos	18	24.621.545	29.048.775
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneración sociedad administradora	33	1.736.692	2.420.872
Otros documentos y cuentas por pagar	21	9.237.858	2.238.971
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>61.345.398</b>	<b>48.617.908</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Aportes		266.077.822	197.197.048
Otras reservas		(2.082.179)	(2.082.179)
Resultados acumulados		61.589.693	39.057.102
Resultado del ejercicio		23.511.663	24.571.912
Dividendos provisorios		(2.288.587)	(2.039.321)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>346.808.412</b>	<b>256.704.562</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>408.153.810</b>	<b>305.322.470</b>

Las Notas adjuntas N° 1 al 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Resultados Integrales  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	Acumulado	
		01-01-2018	01-01-2017
		31-12-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
<b>Ingresos/pérdidas de la operación</b>			
Intereses y reajustes	22	18.132.787	8.711.653
Ingresos por dividendos		2.453.514	2.881.583
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(752.246)	247.792
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados		(2.379.134)	12.001.859
Resultado en venta de instrumentos financieros		11.548.105	5.944.698
Resultado por venta de inmuebles		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		-	-
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación</b>		<b>29.003.026</b>	<b>29.787.585</b>
<b>Gastos</b>			
Depreciaciones		-	-
Remuneración comité de vigilancia	23	(10.197)	(9.308)
Remuneración de administración	33	(4.412.238)	(4.312.121)
Honorarios por custodia y administración		(56.227)	(48.524)
Costos de transacción		(18.080)	(3.826)
Otros gastos de operación	24	(145.161)	(112.115)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(4.641.903)</b>	<b>(4.485.894)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>		<b>24.361.123</b>	<b>25.301.691</b>
<b>Costos financieros</b>		<b>(849.460)</b>	<b>(729.779)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) antes de impuesto</b>		<b>23.511.663</b>	<b>24.571.912</b>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Resultados del ejercicio</b>		<b>23.511.663</b>	<b>24.571.912</b>

Las Notas adjuntas N° 1 al 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### Estado de Cambios en el Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2018 y 2017

a) Al 31 de diciembre de 2018:

Descripción	Otras Reservas						Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendo Provisorio	Total
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01-01-2018	197.197.048	-	-	-	(2.082.179)	(2.082.179)	63.629.014	-	(2.039.321)	256.704.562
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>197.197.048</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.082.179)</b>	<b>(2.082.179)</b>	<b>63.629.014</b>	<b>-</b>	<b>(2.039.321)</b>	<b>256.704.562</b>
Aportes	68.880.774	-	-	-	-	-	-	-	-	68.880.774
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(2.039.321)	-	(2.288.587)	(4.327.908)
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	23.511.663	-	23.511.663
Otros Resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	2.039.321	2.039.321
<b>Total</b>	<b>266.077.822</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.082.179)</b>	<b>(2.082.179)</b>	<b>61.589.693</b>	<b>23.511.663</b>	<b>(2.288.587)</b>	<b>346.808.412</b>

Las Notas adjuntas N° 1 al 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### Estado de Cambios en el Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2018 y 2017

b) Al 31 de diciembre de 2017:

Descripción	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendo Provisorio	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01-01-2017	136.294.625	-	-	-	(2.082.179)	(2.082.179)	41.455.817	-	(2.398.715)	173.269.548
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>136.294.625</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.082.179)</b>	<b>(2.082.179)</b>	<b>41.455.817</b>	<b>-</b>	<b>(2.398.715)</b>	<b>173.269.548</b>
Aportes	60.902.423	-	-	-	-	-	-	-	-	60.902.423
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(2.398.715)	-	(2.039.321)	(4.438.036)
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	24.571.912	-	24.571.912
Otros Resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	2.398.715	2.398.715
<b>Total</b>	<b>197.197.048</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.082.179)</b>	<b>(2.082.179)</b>	<b>39.057.102</b>	<b>24.571.912</b>	<b>(2.039.321)</b>	<b>256.704.562</b>

Las Notas adjuntas N° 1 al 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO	Nota	01-01-2018 31-12-2018 M\$	01-01-2017 31-12-2017 M\$
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(386.734.649)	(338.797.138)
Venta de activos financieros		321.153.753	245.091.865
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		322.371	1.008.341
Liquidación de instrumentos financieros derivados		2.388.972	2.618.752
Dividendos recibidos		2.453.514	2.881.583
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		6.755.254	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar		(5.096.419)	(4.364.320)
Otros gastos de operación pagados		(646.102)	(312.390)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(59.403.306)</b>	<b>(91.873.307)</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de inversión</b>			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de Cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de Cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos		186.741.976	187.356.133
Pago de préstamos		(179.382.900)	(162.625.383)
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes	25	68.880.774	60.902.423
Repartos de patrimonio		-	-
Repartos de dividendos		(2.039.321)	(2.398.715)
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>74.200.529</b>	<b>83.234.458</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>14.797.223</b>	<b>(8.638.849)</b>
<b>Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>887.181</b>	<b>9.278.238</b>
<b>Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>(752.246)</b>	<b>247.792</b>
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>7</b>	<b>14.932.158</b>	<b>887.181</b>

Las Notas adjuntas N° 1 al 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

Moneda Renta CLP Fondo de Inversión (en adelante “el Fondo”), Ex Moneda Retorno Absoluto Fondo de Inversión Run 7099-8, Rut 76.318.128-6, es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Isidora Goyenechea 3621 piso 8, Las Condes.

El Fondo es del tipo No Rescatable, según dicho concepto se define en el artículo 1° de la Ley. No obstante, contempla la existencia de rescate de cuotas en las condiciones y plazo máximo que se indican en la Sección G del presente Reglamento Interno. El Fondo está dirigido a todo tipo de personas, sin distinción.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Moneda S.A. Administradora General de Fondos (*en adelante “Administradora”*). La sociedad administradora pertenece al Grupo 36 definido en la circular N° 1.664 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y fue autorizada mediante Resolución Exenta N° 225 de fecha 3 de noviembre de 1993.

Con fecha 11 de abril de 2013, en asamblea extraordinaria de aportantes se aprobó reformular el objeto de inversión del Fondo que se definió como: El objeto del Fondo es obtener un alto retorno en pesos chilenos (“CLP”) a través de la inversión de sus recursos principalmente en instrumentos de deuda y renta fija, emitidos por entidades chilenas y/o extranjeras.

El Fondo tendrá como política invertir a lo menos un 85% de sus activos en instrumentos que forman parte de su objetivo principal, esto es, instrumentos de deuda y renta fija emitidos por entidades chilenas y/o extranjeras.

Las cuotas del Fondo cotizan en Bolsa, bajo el nemotécnico CFIMRCLP. La clasificación de riesgo de las cuotas corresponde a 1° clase Nivel 1 emitida por Humphreys Clasificadora de riesgo con fecha 30 de julio de 2018 y 1° clase Nivel 2 ratificada por Feller Rate con fecha 08 de octubre de 2018.

Las cuotas del Fondo de inversión fueron inscritas en el Registro de Valores bajo el N° 153 con fecha 21 de junio de 2005, N° 200 con fecha 8 de octubre de 2007 y N° 283 de fecha 13 de septiembre de 2010, con fecha 30 de mayo de 2016 en Asamblea Extraordinaria de Aportantes se acordó emitir 1.721.013 cuotas y con fecha 14 de abril de 2017 se acordó emitir 13.376.752 cuotas.

Con fecha 3 de junio de 2005 mediante Res. Ex. N° 385 la Comisión para el Mercado Financiero aprobó el Reglamento Interno del Fondo.

Modificaciones al Reglamento Interno:

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### Al 31 de diciembre de 2018:

En asamblea extraordinaria efectuada el día 16 de abril de 2018 se acordó efectuar las siguientes modificaciones al Reglamento Interno:

- Se modificó el texto del Reglamento Interno en lo pertinente, con el fin de ajustar toda referencia al regulador según su actual denominación de “Comisión para el Mercado Financiero”.
- Se modificó el artículo 4°, relativo al Objeto del Fondo, a fin de precisar que la inversión de a lo menos un 85% de los activos del Fondo en los instrumentos que ahí se indican, podrá efectuarse de manera directa o indirecta.
- Se modificó el artículo 5° inciso primero, en el sentido de reemplazar la palabra “valores” por las de “instrumentos, contratos”.
- Se modifica el límite de inversión del artículo 6° numeral 3, relativo al límite de inversión en cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión y fondos de inversión privado, aumentando el porcentaje máximo de 15 a 25. Asimismo, se acordó eliminar el inciso segundo del mismo artículo.
- Se modifica el literal b) del artículo 7°, con el fin de precisar el momento desde el cual podrán suspenderse los límites de inversión de los activos del Fondo.
- Se incorpora un nuevo párrafo al numeral (1) del artículo 10°, con el objeto de señalar los mercados en que se podrán realizar las operaciones de venta con compromiso de compra y de compra con compromiso de venta.
- En el artículo 13° se incorpora el derecho a retiro dentro de las obligaciones del Fondo que justifican la reserva de liquidez, se reemplaza la frase “invertido en instrumentos” por la palabra “activos” y se disminuye de 5 a 2 años el plazo de vencimiento de los instrumentos de renta fija para ser considerados de alta liquidez.
- Se modificó el artículo 15°, relativo a las obligaciones del fondo con terceros, con el fin de precisar el objetivo y temporalidad de la deuda que aquél pueda asumir y las formas que puede adoptar el endeudamiento.
- Se incorpora un nuevo límite de gastos en el artículo 21°, que define el porcentaje máximo del patrimonio del fondo que podrá cargarse a éste como gasto, por la inversión en cuotas de otros Fondos.
- Se modificó el párrafo tercero del artículo 23°, relativo a la distribución de los gastos de cargo del Fondo por contratación de servicios externos, en el sentido de especificar la forma y política de distribución de los gastos derivados de esas contrataciones, en aquellos casos en que los gastos deban ser asumidos por uno o más fondos y carteras administradas por la Administradora.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

- Se modificó el artículo 52° a fin de eliminar la referencia a las formas en que podrá acordarse la disminución de capital del Fondo, de manera de dejarlo a criterio del aportante en la asamblea respectiva.

El depósito del Reglamento Interno se efectuó el día 23 de mayo de 2018.

#### Al 31 de diciembre de 2017:

Con fecha 29 de mayo de 2017 se depositó el Reglamento Interno con las siguientes modificaciones:

- Se modificó el segundo inciso del artículo 7°, a fin de hacerlo compatible con lo instruido por la Comisión Clasificadora de Riesgos, explicitando que los límites de inversión allí referidos “podrán aumentar proporcionalmente en relación al tamaño de la obligación” en las circunstancias descritas en el mismo artículo.
- Se modifica la letra (b) literal (x) del artículo 18°, relativa a la remuneración variable de cargo del Fondo, en el sentido de precisar las referencias “a la fecha del último MHVC; y se incluyen nuevos párrafos al final del artículo, relativos a aclaraciones en caso de liquidación anticipada del Fondo, en caso de rescates, eventuales cambios en la administración del mismo y respecto de cómo determinar la remuneración variable a cobrar.
- Se modificó el artículo 20°, con el fin de incluir dentro de los gastos de cargo del Fondo aquellos derivados de la inversión en cuotas de fondos de inversión, fondos de inversión privados o fondos mutuos administrados por terceros.
- Artículo 26°. Se modifican los numerales (1), (3) y (5) del artículo 26°, de manera de hacer consistente las fechas de materialización de los rescates con las fechas de pago de los mismos, y con los meses en que se aplica factor de descuento.

#### **NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN**

##### **a) Declaración de cumplimiento**

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), y en consideración a lo establecido por las Normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora el 27 de febrero de 2019.

##### **b) Base de medición**

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

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### c) Período cubierto

Los Estados de Situación Financiera, los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo fueron preparados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### d) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los Aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es obtener un alto retorno en pesos chilenos a través de la inversión de sus recursos principalmente en instrumentos de deuda y renta fija. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los Inversionistas en pesos chilenos. La administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Toda información presentada en peso chileno ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo sus principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos.

### e) Transacciones y saldos

Las transacciones en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de conversión. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados del Fondo.

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo". Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados al costo amortizado se presentan en los estados de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado". Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en los estados de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

Descripción	31-12-2018	31-12-2017
Dólar estadounidense	694,7700	614,7500
Dólar canadiense	511,7257	489,0224
Euro	796,6233	739,1500
Pesos colombianos	0,2135	0,2059
Pesos mexicanos	35,2818	31,2707
Real brasileño	171,5312	185,5849
Nuevo sol peruano	179,0091	189,8666
Libra esterlina	884,3727	830,7117

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### f) Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros, corresponden a activos financieros a valor razonable con efectos en resultado. (Ver nota 3b (vi)).

### g) Nuevas normas, enmiendas, interpretaciones y mejoras

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros el IASB había emitido los siguientes pronunciamientos, aplicables obligatoriamente a contar de los ejercicios anuales que en cada caso se indican:

a) Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a NIIF, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación:

Normas, interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018
NIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de Enero de 2018

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1	Adopción de IFRS por primera vez	1 de Enero de 2018
NIIF 2	Pagos Basados en Acciones	1 de Enero de 2018
NIIF 4	Contratos de seguros	1 de enero de 2018
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2018
NIC 40	Propiedades de inversión	1 de enero de 2018

NIIF 9 Instrumentos financieros.

De acuerdo al Oficio Circular 592 de la CMF del 6 de abril de 2010, el Fondo aplicó de manera anticipada las disposiciones contenidas en NIIF 9, vigentes a esa fecha.

El 24 de julio del 2014, el IASB concluyó su proyecto de mejora sobre la contabilización de los instrumentos financieros con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilización del deterioro y cambios en la contabilidad de coberturas.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

La designación de la clasificación, determina cómo se contabilizan los activos y pasivos financieros en los estados financieros y, en particular, la forma en que estos se miden. La NIIF 9 introduce un nuevo enfoque para la clasificación de los activos financieros, basado en el modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros y las características de sus flujos contractuales.

En materia de deterioro la norma establece un único modelo que se aplicará a todos los instrumentos financieros, eliminando así una fuente de complejidad asociada con los requisitos contables anteriores, el cual requerirá de un reconocimiento oportuno de las pérdidas crediticias esperadas.

El nuevo modelo de deterioro de valor de NIIF 9 se basa en pérdidas crediticias esperadas, a diferencia del modelo de pérdida incurrida que establecía NIC 39.

La NIIF 9 introduce flexibilizaciones a los requisitos regulatorios para la contabilidad de coberturas, así como también nuevas alternativas de estrategias a utilizar, las nuevas disposiciones representan una revisión importante de la contabilidad de coberturas, las que permitirán alinear el tratamiento contable con las actividades de gestión de riesgos, permitiendo a las entidades reflejar mejor estas actividades en sus estados financieros.

Además, como resultado de estos cambios, a los usuarios de los estados financieros se les proporcionará una mejor información sobre la gestión de riesgos y el efecto de la contabilidad de coberturas en los Estados Financieros.

Esta norma establece también que el cambio del valor razonable que corresponde a riesgo de crédito propio se registrará en otros resultados integrales, permitiendo disminuir así cualquier volatilidad eventual que podría generarse en los resultados de la entidad producto de su reconocimiento.

La sociedad efectuó el análisis de sus activos a costo amortizado efectuando una provisión por pérdida esperada de un -0,16% del total de activos financieros a costo amortizado.

#### NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

No genera impactos al Fondo dado que éste reconoce ingresos por los resultados a valor justo e intereses por sus instrumentos financieros a valor razonable mantenidos en cartera, situación que queda fuera del alcance de la NIIF 15.

La aplicación de estas Nuevas Enmiendas e Interpretaciones no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16	Arrendamientos	1 de Enero de 2019
NIIF 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de Enero de 2019
	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

#### NIIF 16 “Arrendamientos”

Respecto al impacto de esta norma, la Administración determinó que no tiene efectos por no aplicar a las actividades del Fondo.

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3	Combinaciones de negocios - intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
NIIF 9	Instrumentos financieros - pagos con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos - intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
NIC 12	Impuestos a las ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019
NIC 23	Costos sobre préstamos - costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
NIC 28	Inversiones en asociadas - inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 19	Beneficios a los empleados - Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
NIC 1 e NIC 8	Definición de material	1 de enero de 2020
NIIF 10 e NIC 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 normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros.

### NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

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

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes menos los sobregiros bancarios. En el estado de situación financiera, los sobregiros se clasifican como obligaciones con bancos e instituciones financieras, además se incluye en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo en cuotas de fondos mutuos utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

### (b) Activos y pasivos financieros

#### (i) Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados.

Las pérdidas y ganancias surgidas por los efectos de valorización razonable se incluyen dentro del resultado del ejercicio en el rubro de ingresos y pérdidas operacionales.

#### (ii) Clasificación

De acuerdo a NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a Valor razonable con efecto en otros resultados integrales y, iii) a costo amortizado.”

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

#### (iii) Baja

El Fondo da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros sólo son objeto de compensación, de manera que se presente en el balance su monto neto, cuando y sólo cuando el Fondo tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(v) Valorización a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(vi) Medición de valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. El Fondo estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización.

Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. El Fondo incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

(vii) Identificación y medición del deterioro

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

El Fondo aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas para sus inversiones medidas a costo amortizado.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (c) Instrumentos de inversión al valor razonable con cambios en resultados

El Fondo designa sus instrumentos financieros como una inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados, este valor razonable es determinado según lo descrito en nota de criterios contables 3b (vi).

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 rubro utilidad neta de operaciones financieras en el estado de resultados integrales.

### (d) Ingreso y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el Estado de Resultado usando la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Fondo estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

El cálculo de la tasa efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

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

### (e) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendo se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

### (f) Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

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

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

### (g) Aportes (capital pagado)

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

El Fondo podrá efectuar disminuciones de capital, previo acuerdo de la asamblea extraordinaria de Aportantes, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley y la demás normativa legal y reglamentaria sobre esta materia y en la forma, condiciones y para los fines que se indican en los artículos números 53 y 54 del Reglamento Interno.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (h) Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo el monto que resulte mayor entre:

- (1) El 30% de los Beneficios Netos Percibidos por el Fondo durante el ejercicio; o
- (2) La suma de las cantidades indicadas en el número 2 del artículo 107 de la Ley de Impuesto a la Renta, en los plazos términos y condiciones que ahí se señalan. Dichas cantidades comprenden: La totalidad de los dividendos o distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores de los valores en que el Fondo haya invertido, y hasta por el monto de los beneficios netos percibidos en el ejercicio, según dicho concepto está definido en la Ley sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.

Este dividendo se repartirá, en dinero efectivo, dentro de los 30 días siguientes de celebrada la asamblea ordinaria de Aportantes que apruebe los Estados Financieros anuales. El Fondo podrá distribuir dividendos provisorios con cargo a tales resultados.

Considerando la información presentada en el Estado de Distribución para el Pago de Dividendos tenemos:

Descripción	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	2.288.587	2.039.321
Monto susceptible de distribuir	40.517.511	27.931.727

El dividendo, de corresponder, se provisiona al 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2018 la provisión de dividendo mínimo legal corresponde a M\$ 2.288.587

### (i) Tributación

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

La tributación de los Fondos y aportantes está definida en el artículo 81 y 82 de la ley 20.712.

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

### (j) Remuneración de la sociedad administradora

El Fondo deberá pagar por concepto de remuneración por la administración del Fondo una comisión fija. Adicionalmente a la remuneración fija establecida, el Fondo pagará una remuneración variable la que se determinará trimestralmente y se pagará dentro de los primeros diez días hábiles del trimestre siguiente.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

La remuneración, en la parte que corresponda a cuotas de propiedad de inversionistas sin domicilio ni residencia en Chile, sea o no que pertenezcan a una serie que las identifique como tales estarán exentas del impuesto al valor agregado, artículo 83 ley 20.712.

Para mayor detalle ver Nota 33 letra(a).

### (k) Provisiones y pasivos contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los presentes Estados Financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio del Fondo, cuya estimación de su monto es una estimación fiable y que existe la probabilidad que el Fondo deba desprenderse de los recursos para cancelar la obligación, se registran en los Estados de Situación Financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los Estados Financieros.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo, dichos pasivos contingentes de acuerdo a NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes, activos contingentes” no son registrables en los Estados Financieros del Fondo.

### (l) Segmentos

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

El fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la administración para propósito de información interna de toma de decisiones solo considera como segmento la inversión en el Fondo extranjero.

### (j) Estado de Flujos de Efectivo

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

El estado de flujos de efectivo considera los siguientes aspectos:

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente del Fondo.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del financiamiento del Fondo.

#### NOTA 4 CAMBIOS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales del Fondo para el año finalizado el 31 de diciembre de 2017, excepto por la adopción de nuevas normas vigentes al 1 de enero de 2018, descritas en la nota 2 letra g) “Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera”. La adopción de éstas nuevas Normas no tuvo impactos en los Estados Financieros del Fondo.

Durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2018 no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

#### NOTA 5 POLITICAS DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por los aportantes en Asamblea extraordinaria y depositado en la Comisión para el Mercado Financiero, el 23 de mayo de 2018, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Isidora Goyenechea 3621 piso 8, Las Condes y en nuestro sitio Web [www.moneda.cl](http://www.moneda.cl).

Los Límites de inversión y otros límites asociados se encuentran en los artículos 6 al 10 del Reglamento Interno:

Artículo 5°: El Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos:

##### (1) Deuda bancaria:

(a) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, mutuos hipotecarios endosables (del artículo 69 número 7 de la Ley General Bancos y del artículo 21 bis del Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931), bonos, bonos subordinados, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias nacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción.

(b) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, bonos, bonos subordinados, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción.

##### (2) Deuda soberana y corporativa:

(a) Instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República, con garantía estatal o de esas instituciones.

(b) Instrumentos o valores emitidos o garantizados por un Estado o Banco Central Extranjero, o con garantía de esos estados o instituciones.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(c) Bonos, efectos de comercio y otros títulos de deuda emitidos por entidades emisoras nacionales o extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en Chile o en el extranjero.

(d) Bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda de entidades emisoras chilenas, cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos de aquellos inscritos en el registro que lleva la Comisión.

(e) Bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio.

(f) Bonos, efectos de comercio, pagarés u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión.

(g) Pagarés, efectos de comercio y otros títulos de deuda de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad o sociedad emisora o deudora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio, y siempre que dichos instrumentos hayan sido emitidos con ocasión del otorgamiento de un crédito sindicado o bien de una operación de financiamiento.

### **(3) Cuotas de fondos mutuos de renta fija, fondos de inversión y cuotas de fondos de inversión privados:**

(a) Cuotas de fondos mutuos, tanto nacionales como extranjeros.

(b) Cuotas de fondos de inversión nacionales o extranjeros.

(c) Cuotas de fondos de inversión privados, siempre que cuenten con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión.

### **(4) Títulos de renta variable:**

(a) Acciones de sociedades anónimas abiertas y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la Comisión.

(b) ADRs u otros títulos representativos de acciones emitidos por sociedades anónimas en el extranjero.

(c) Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero.

(d) Acciones cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en Chile o en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio.

### **(5) Otros títulos de deuda:**

(a) Pactos de retro-compra sobre instrumentos de renta fija nacionales o extranjeros que se lleven a cabo en dichos mercados.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(b) Otros mutuos hipotecarios otorgados por entidades autorizadas por ley, tales como letras hipotecarias, pudiendo éstas también otorgarse con recursos propios del Fondo;

(c) Carteras de crédito o de cobranzas, de aquéllas a que se refiere el artículo 135 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores;

(d) Carteras de crédito o de cobranza extranjeras, autorizadas por la Comisión en la forma que disponga el Reglamento de la Ley;

(e) Títulos que representen productos, facturas y otros instrumentos autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero, que sean objeto de negociación en bolsas de productos nacionales;

(f) Otros valores o instrumentos emitidos en el extranjero que autorice la Comisión.

Artículo 6°: En la inversión de los recursos del Fondo, se aplicarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento con respecto al activo total del Fondo:

(1) Deuda bancaria .....	100%
(2) Deuda soberana y corporativa: letras a), b), c), d), e), f) y g) .....	100%
(3) Cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión y fondos de inversión privado.....	25%
(4) Títulos de renta variable .....	15%
(5) Pactos de retro-compra ((1) de Artículo 5°).....	20%
(6) Otros títulos de deuda: ((2), (3), (4), (5) y (6) de Artículo 5°).....	100%

Artículo 7°: Los límites de inversión de los activos del Fondo a que se refiere el Reglamento Interno no tendrán aplicación durante la liquidación del Fondo.

Asimismo, los límites de inversión de los activos del Fondo a que se refieren los números (3) y (4) del artículo 6° y el número (1) del artículo 8° del Reglamento Interno podrán aumentar a un 100% para cada uno, en las siguientes circunstancias:

(a) En el caso de ser necesario mantener reservas de liquidez para el cumplimiento de obligaciones del Fondo, durante los 12 meses anteriores a su vencimiento, hasta el cumplimiento de dichas obligaciones y por el monto necesario para su cumplimiento;

(b) En el caso que sea necesario mantener reservas de liquidez para el pago de dividendos definitivos o provisorios, entre la fecha en que se informen dichos dividendos y hasta su pago efectivo, derechos a retiro, rescates y disminuciones de capital, entre la fecha de la asamblea de Aportantes en que se adoptó el acuerdo que originó el derecho o se acordó la disminución y hasta la fecha de su pago.

Artículo 8°: Por otra parte, en la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto del emisor de cada instrumento:

(1) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluido el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y Estados o Bancos Centrales extranjeros: Hasta un 10% del activo del Fondo;

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República o un estado o banco central extranjero: Hasta un 100% del activo del Fondo;

(3) Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: Hasta un 25% del activo del Fondo;

(4) Cuotas emitidas por un mismo fondo de inversión privado: Hasta el 100% las cuotas suscritas y pagadas de dicho fondo;

(5) Acciones emitidas por una misma sociedad anónima abierta chilena, o bien Acciones de transacción bursátil emitidas por una misma sociedad o corporación extranjera, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero: Hasta un 10% de las acciones suscritas y pagadas de la sociedad y, en todo caso, hasta un porcentaje tal que no signifique controlar directa o indirectamente al respectivo emisor; y

(6) Acciones emitidas por una misma sociedad anónima cerrada, sea nacional o extranjera: Hasta un 15% de las acciones suscritas y pagadas de la sociedad.

Artículo 9º: Los excesos de inversión se tratarán de acuerdo a lo establecido en la Ley y las instrucciones que dicte la Comisión.

Artículo 10º.- Operaciones que puede realizar el Fondo. El Fondo podrá celebrar las siguientes operaciones:

(1) Sobre los valores de oferta pública indicados en el artículo 5º el Fondo podrá realizar operaciones de venta con compromiso de compra y operaciones de compra con compromiso de venta, los que deberán llevarse a cabo en los mercados nacionales o extranjeros. Asimismo, el Fondo podrá efectuar préstamos de valores.

(2) El Fondo podrá celebrar contratos de ventas cortas sobre los valores indicados en las letras a) y b) del numeral 2) del artículo 5º del Reglamento. Asimismo, el Fondo podrá otorgar préstamos sobre los valores indicados en los numerales 1 al 2 ambos inclusive del artículo 5º del Reglamento.

En las operaciones de venta corta y otorgamiento de préstamos de valores, deberán observarse los siguientes límites:

(i) El Fondo podrá mantener en posiciones cortas hasta la suma que resulte menor entre el 50% de su patrimonio y el 33% de su activo. Atendida la naturaleza de los instrumentos respecto de los cuales el Fondo podrá celebrar operaciones de venta corta, no será aplicable la existencia de límites adicionales en función del emisor y grupo empresarial.

(ii) El Fondo podrá garantizar la devolución de los valores que obtenga en préstamo con el objeto de efectuar ventas cortas, hasta la suma que resulte menor entre el 50% de su patrimonio y el 33% de su activo.

(iii) El Fondo podrá efectuar préstamos de valores, hasta la suma que resulte menor entre el 50% de su patrimonio y el 33% de su activo.

Las garantías que otorgue el Fondo durante la realización de este tipo de operaciones serán administradas por entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores, siempre que dichas entidades cuenten con una clasificación de riesgo “grado de inversión” (investment grade) otorgada por una clasificadora de riesgo internacional o bien con sociedades directamente relacionadas con dichas entidades, las que podrán o no contar con la clasificación antes indicada.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(3) Asimismo, el Fondo podrá celebrar contratos de opciones, futuros, forward y swap, tanto en Chile como en el extranjero, respecto de todo tipo de índices sobre activos subyacentes compatibles con la política de inversión del Fondo, monedas, instrumentos de renta fija y tasas de interés. Estos contratos se celebrarán con el objeto de maximizar la rentabilidad del Fondo, siempre que sean utilizados para cubrir la exposición a un determinado activo o variable financiera. Los contratos de futuros y opciones deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles, ya sea dentro o fuera de Chile, y deberán tener como contraparte a cámaras de compensación. Por su parte, los contratos de forward y swap deberán celebrarse con entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores, tanto en Chile como en el extranjero, siempre y cuando dichas entidades cuenten con una clasificación de riesgo “grado de inversión” (investment grade) otorgada por una clasificadora de riesgo internacional. Asimismo, y dependiendo de la forma de operar de las entidades antes referidas, dichos contratos podrán ser celebrados con sociedades directamente relacionadas a dichas entidades, las que podrán no contar con la clasificación antes indicada.

Los gastos asociados a la celebración y la transacción de los contratos que celebre el Fondo respecto de instrumentos derivados, serán de cargo del Fondo en las mismas condiciones que los otros gastos de cargo del Fondo asociados a la transacción de otros instrumentos, según se detalla en el artículo 24 del Reglamento.

En las inversiones y operaciones que se realicen con los recursos del Fondo con instrumentos derivados, deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión:

La inversión total que se realice con los recursos del Fondo en la adquisición de opciones, tanto de compra como de venta, medida en función del valor de las primas de las opciones, no podrá ser superior a un 10% del activo total del Fondo;

El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra no podrá ser superior a un 15% del activo total del Fondo. Para estos efectos, se entenderá por valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra, a la sumatoria del valor de los precios de ejercicio de las opciones lanzadas por el Fondo;

La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado índice (ya sea de reajustabilidad, moneda, tasa de interés o inflación) a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad de ese índice que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder del 15% del activo total del Fondo;

La cantidad neta comprometida a vender de un determinado índice (ya sea de reajustabilidad, moneda, tasa de interés o inflación) a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese índice por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder del 15% del activo total del Fondo;

La cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad de esa moneda que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor de la moneda activo objeto, más la disponibilidad de esa moneda mantenida en cartera contado, no podrá exceder del 70% del activo total del Fondo;

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de esa moneda por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder del 70% del activo total del Fondo;

La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado instrumento de renta fija, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar de este activo por la titularidad de las opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, más la cantidad de ese activo que se mantenga en cartera, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el límite de 10% del activo total del Fondo por emisor, salvo que se trate de instrumentos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal hasta por el 100% de su valor hasta su total extinción, y el 25% del activo total del Fondo por grupo empresarial y sus personas relacionadas;

La cantidad neta comprometida a vender de un determinado instrumento de renta fija, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder del 50% del activo total del Fondo;

Los derivados cuyo activo objeto sea tasa de interés, el monto valorizado, al valor del activo objeto, de la cantidad neta comprometida a comprar, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar de ese activo por la titularidad de las opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta no podrá exceder del 50% del activo del Fondo; y

La cantidad neta comprometida a vender de un activo cuyo objeto sea tasa de interés, a través de contratos futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder del 50% del activo total del Fondo.

La suma de las operaciones en los instrumentos derivados indicados en el número 3 de este artículo, más los que correspondan a ventas cortas no podrán exceder en su conjunto del 100 % del activo del Fondo.

El Fondo considera como parte de su objeto la cuenta corriente remunerada definida en el efectivo y efectivo equivalente sin perjuicio de lo dispuesto para efectos de su medición.

### NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

#### Marco de Administración de Riesgo

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos, tales como: riesgo financiero, riesgo operacional y riesgo de capital, entre otros.

La administradora cuenta con un Manual de Políticas de Gestión de Riesgos y Control Interno elaborado en virtud de las disposiciones de la Circular N° 1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero. Dicho manual aborda las políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

interno, acordes con la estrategia del negocio y con el volumen de las operaciones que desarrolla la administradora y los fondos administrados.

En función de las definiciones de dicho Manual, la administradora cuenta con una Matriz de Riesgos que aborda los siguientes Ciclos del negocio (i) Inversión (ii) aportes y rescates (iii) contabilidad y tesorería e (iv) información continua.

En dicha matriz se identifican los riesgos asociados a cada proceso clave del negocio, los controles que se realizan para mitigarlos, los responsables de su ejecución, entre otros.

### 6.1 Gestión de Riesgo Financiero

Los riesgos financieros a los cuales el Fondo está expuesto son:

- 6.1.1. Riesgo de Mercado
- 6.1.2. Riesgo de Crédito
- 6.1.3. Riesgo de Liquidez

La Gestión de riesgo del Fondo, así como las compras y ventas de activos son determinadas por el Portfolio Manager del Fondo, quien cuenta con la autoridad para administrar la distribución de los activos según lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo y con el objetivo de obtener una adecuada rentabilidad ajustada por riesgo.

#### 6.1.1 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de 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.

Las inversiones se efectúan mediante riguroso análisis fundamental de las compañías. El equipo de inversiones y portfolio manager tiene como objetivo lograr un elevado nivel de retorno ajustado por riesgos con un horizonte de inversiones de largo plazo.

##### a) Riesgo de Precios

Las inversiones en instrumentos de deuda pueden experimentar fluctuaciones de precio en el mercado producto de la variación en las condiciones del emisor, del país del emisor, y por movimientos generales de los mercados. En particular, el precio de la deuda de un emisor puede variar de manera importante ante una situación de deterioro grave en su capacidad de repago o en un eventual default.

Las inversiones en instrumentos de renta fija y renta variable pueden experimentar fluctuaciones de precio en el mercado producto del deterioro de la condición del emisor, del país del emisor y por motivos de movimientos generales de los mercados nacionales e internacionales. La forma de cubrir el riesgo de precios es mediante un análisis del emisor, así como con una adecuada diversificación de la cartera.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

El riesgo de precios se ve reflejado diariamente en el valor de cuota del Fondo. La desviación estándar diaria anualizada del valor cuota del Fondo al 31 de diciembre de 2018 fue de 3,6% y al 31 de diciembre de 2017 fue de 2,8%.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, las exposiciones globales de mercado de los activos fueron las siguientes:

	31-12-2018		31-12-2017	
	Monto de la Inversión M\$	% sobre activos de inversión	Monto de la Inversión M\$	% sobre activos de inversión
Inversiones en cuotas de fondos de inversión:				
Cuotas de fondos de inversión	9.699.937	2,47	2.094.001	0,69
Total inversiones en cuotas de fondos de inversión	9.699.937	2,47	2.094.001	0,69
Inversiones en acciones:				
Acciones registradas	13.318.476	3,40	12.253.463	4,04
Acciones no registradas	8.398.146	2,14	7.735.289	2,55
Acciones registradas entregadas en garantía	-	-	-	-
Total inversiones en acciones	21.716.622	5,54	19.988.752	6,59
Instrumentos de deuda				
Bonos registrados	244.370.979	62,31	220.738.697	72,75
Otros títulos de deuda no registrados	72.229.029	18,42	41.353.138	13,63
Otros títulos de deuda registrados	-	-	-	-
Total instrumentos de deuda	316.600.008	80,73	262.091.835	86,38
Otras inversiones:				
Cuotas de fondos de inversión privados	43.529.673	11,10	15.535.344	5,12
Operaciones con instrumentos derivados (*)	634.438	0,16	3.689.337	1,22
Otras inversiones	-	-	-	-
Total otras inversiones	44.164.111	11,26	19.224.681	6,34
<b>Total activos de inversión</b>	<b>392.180.678</b>	<b>100,00</b>	<b>303.399.269</b>	<b>100,00</b>

(Este informe corresponde sólo a activos de inversión)

(\*) Mark to Market

Es importante considerar que principalmente los subyacentes de las cuotas de fondos de inversión privados son títulos de deuda.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

La distribución de la cartera de renta variable por sector industrial y por país se muestra a continuación para cada año:

Sector	31-12-2018	31-12-2017
	%	%
Financiero	36,1%	54,6%
Servicios básicos	29,5%	20,6%
Consumo básico	22,4%	8,5%
Industrial	10,4%	-
Consumo no básico	-	7,0%
Materiales	1,6%	1,3%
Salud	-	8,0%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

*Porcentajes calculados sobre la cartera de acciones (larga) del Fondo.*

País	31-12-2018	31-12-2017
	%	%
Perú	35,2%	6,3%
Colombia	29,5%	20,6%
Chile	22,1%	64,0%
México	11,6%	7,8%
Otros	1,6%	1,3%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

*Porcentajes calculados sobre la cartera de acciones (larga) del Fondo.*

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

La distribución de la cartera de renta fija por sector industrial y por país se muestra a continuación para cada año:

Sector	31-12-2018	31-12-2017
	%	%
Financiero	38,5%	44,3%
Energía	10,3%	13,0%
Industrial	9,6%	11,2%
Materiales	9,2%	10,5%
Consumo no básico	9,0%	6,6%
Soberano	6,3%	1,1%
Inmobiliario	5,8%	4,1%
Comunicación	4,8%	0,2%
Servicios básicos	2,5%	2,7%
Salud	2,3%	1,7%
Consumo básico	1,7%	4,6%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

*Porcentajes calculados sobre la cartera de bonos (larga) del Fondo.*

País	31-12-2018	31-12-2017
	%	%
Chile	62,2%	67,6%
Argentina	13,7%	3,7%
Brasil	11,5%	20,2%
México	3,4%	2,0%
Otros	3,4%	0,0%
Rep. Dominicana	1,8%	1,4%
Costa Rica	1,8%	0,0%
Colombia	1,3%	4,0%
Perú	0,8%	0,8%
El Salvador	0,1%	0,3%
Estados Unidos	0,0%	0,0%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

*Porcentajes calculados sobre la cartera de bonos (larga) del Fondo.*

Finalmente, el Fondo ha definido en su Reglamento Interno que ninguna inversión puede exceder ciertos límites respecto al emisor de cada instrumento, que se encuentran definidos en el artículo 8, descrito en nota N° 5.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Para los límites existe un monitoreo constante, fijado por el Reglamento Interno. El Portfolio Manager es el primer responsable del cumplimiento de estos límites. Adicionalmente, la Gerencia de Cumplimiento y Control Interno verifica y reporta su cumplimiento.

### Riesgo de Tipo de Interés

El riesgo por tasa de interés está relacionado al riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de sus instrumentos financieros fluctúe producto de los cambios en las tasas de interés del mercado.

Para administrar el riesgo de tasa de interés, el Fondo invierte en instrumentos con duraciones distintas que varían entre corto (0-1 años) y largo plazo (+7 años). Adicionalmente, el Fondo efectúa en ocasiones ventas cortas de bonos del tesoro americano, principalmente de 10 años, y de otros bonos soberanos de la región como forma de disminuir el “duration” del Fondo.

Tramo de duración	31-12-2018		31-12-2017	
	Cartera de Renta Fija		Cartera de Renta Fija	
	M\$	% sobre el Activo	M\$	% sobre el Activo
0-1 año	35.438.669	8,7%	85.967.599	28,2%
1-2 años	107.304.888	26,3%	24.445.030	8,0%
2-3 años	29.643.536	7,3%	30.304.690	9,9%
3-4 años	80.531.101	19,7%	24.147.801	7,9%
4-5 años	48.928.570	12,0%	25.692.164	8,4%
5-6 años	33.517.938	8,2%	23.955.379	7,8%
6-7 años	186.875	0,0%	20.278.572	6,6%
+ 7 años	27.522.661	6,7%	27.300.600	8,9%
<b>Total</b>	<b>363.074.238</b>	<b>88,9%</b>	<b>262.091.835</b>	<b>85,7%</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

El siguiente análisis de sensibilidad muestra el efecto estimado en el Fondo ante un incremento de 100 puntos base en las tasas de interés al 31 de diciembre de 2018 y 2017, asumiendo que todas las otras variables, en particular la tasa de cambio, se mantienen constantes:

<i>Efectos en miles de pesos</i>	31-12-2018	31-12-2017
Impacto neto en ganancias o pérdidas y sobre patrimonio atribuibles a inversionistas	(12.133.418)	(8.303.108)

<i>Efecto en % sobre patrimonio</i>	31-12-2018	31-12-2017
Impacto neto en ganancias o pérdidas y sobre patrimonio atribuibles a inversionistas	-3,5%	-3,2%

#### c) Riesgo Cambiario

El Fondo invierte en instrumentos financieros y participa en transacciones que están expresadas en monedas distintas de su moneda funcional (pesos chilenos). En consecuencia, el Fondo está expuesto al riesgo de que la tasa de cambio de su moneda funcional en relación a otras monedas pueda cambiar de una manera que tenga un efecto adverso en el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de esa porción de los activos o pasivos financieros denominados en monedas distintas al peso chileno.

Al cierre de los Estados Financieros, el valor del activo y pasivo del Fondo expresado en pesos chilenos (\$) y su porcentaje es:

Moneda	31-12-2018		31-12-2017	
	M\$	% patrimonio (*)	M\$	% patrimonio (*)
Peso chileno (\$)	330.821.946	94,8%	263.011.546	101,7%
Dólar norteamericano (US\$)	7.145.456	2,0%	(7.736.757)	-3,0%
Peso argentino (ARS)	4.897.072	1,4%	-	-
Peso mexicano (MXN)	3.337.734	1,0%	3.475.090	1,3%
Nuevo sol peruano (PEN)	3.284.468	0,9%	280.420	0,1%
Real brasileño (BRL)	1.226.563	0,4%	1.293.529	0,5%
Peso colombiano (COP)	817.315	0,2%	-	-
Libra esterlina (GBP)	721.191	0,2%	13.538	-
Dólar canadiense (CAD)	456.941	0,1%	504.935	0,2%
Corona noruega (NOK)	(91.045)	0,0%	-	-
Euro (EUR)	(3.520.641)	-1,0%	(2.098.418)	-0,8%
<b>Total</b>	<b>349.097.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>258.743.883</b>	<b>100,0%</b>

\* Porcentajes calculados sobre patrimonio del Fondo, excluyendo dividendo mínimo del 31 de diciembre de 2018 y 2017

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

El siguiente cuadro muestra los efectos en pérdidas estimadas del Fondo atribuible a una variación adversa del CLP contra las monedas de mayor exposición por un 10% al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

<i>Efecto en miles de pesos</i>	<i>31-12-2018</i>	<i>Efecto en miles de pesos</i>	<i>31-12-2017</i>
US\$	(714.546)	US\$	773.676
ARS	(489.707)	ARS	-
EUR	352.064	EUR	209.842
MXN	-	MXN	(347.509)
<b>TOTAL</b>	<b>(852.189)</b>	<b>TOTAL</b>	<b>636.009</b>

  

<i>Efecto en % sobre patrimonio</i>	<i>31-12-2018</i>	<i>Efecto en % sobre patrimonio</i>	<i>31-12-2017</i>
US\$	-0,2%	US\$	0,3%
ARS	-0,1%	ARS	-
EUR	0,1%	EUR	0,1%
MXN	-	MXN	-0,1%
<b>TOTAL</b>	<b>-0,2%</b>	<b>TOTAL</b>	<b>0,3%</b>

Esto representa la mejor estimación de la Administración de un posible cambio adverso en los tipos de cambio, teniendo en cuenta una variación del 10% en el tipo de cambio. Este impacto en el resultado se origina por una variación directa en la valorización de las inversiones frente al peso chileno en relación a las posiciones en MXN, EUR, US\$ y CLP mantenidas al 31 de diciembre de 2018.

### 6.1.2 Riesgo de Crédito

En su actividad de inversión el Fondo invierte en instrumentos financieros e incurre en el riesgo de no pago del emisor de dicha obligación (Riesgo Crédito). Por otro lado, en el proceso de inversión y desinversión el Fondo interactúa con distintas contrapartes e incurre en el riesgo de esas contrapartes no cumplan con sus obligaciones financieras (Riesgo de contraparte).

#### a) Riesgo Crédito

El riesgo de crédito relacionado con instrumentos de deuda, se mitiga mediante el análisis exhaustivo que realiza el Fondo antes de invertir en estos instrumentos; se analizan las compañías que emiten los instrumentos de deuda y se invierte en base al potencial de retorno esperado. Además, como se indicó en la sección Riesgo de Precio, la cartera se encuentra diversificada.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Clasificación cartera al 31 de diciembre de 2018 según estándar nacional:

Rating	31-12-2018
	%
AAA	0,0%
AA	7,3%
A	4,7%
BBB	18,3%
BB	13,9%
B	17,7%
CCC/CC/C	3,1%
D	0,1%
NR	34,9%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>

\* Porcentajes calculados sobre la cartera de bonos (larga) del Fondo.

\*\* El porcentaje de "NR" incluye Loans y otros instrumentos sin registro de ratings.

Clasificación al 31 de diciembre de 2017 según estándar internacional (Standard & Poor's, Fitch Ratings y Moody's)

Rating	31-12-2017
	%
AAA	13,3%
AA	13,3%
A	7,7%
BBB	34,7%
BB	1,4%
B	12,5%
CCC/CC/C	1,3%
D	0,2%
NR	15,6%
	<b>100,0%</b>

\* Porcentajes calculados sobre la cartera de bonos (larga) del Fondo.

\*\* El porcentaje de "NR" incluye Loans y otros instrumentos sin registro de ratings.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### b) Riesgo de Contraparte

Consiste en el riesgo de pérdida originado de la incapacidad de una contraparte para cumplir sus obligaciones de entregar efectivo, instrumentos u otros activos acordados contractualmente. Para minimizar este riesgo se opera con contrapartes de reconocido prestigio.

Los montos mantenidos en efectivo, efectivo equivalente y cuentas por cobrar presentan el siguiente desglose al cierre del periodo al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Activo	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Efectivo	14.932.158	887.181
Efectivo equivalente	-	-
Otras cuentas por cobrar	561.582	820.857
Otros activos	479.392	215.163
<b>Total</b>	<b>15.973.132</b>	<b>1.923.201</b>

### Efectivo y Efectivo Equivalente

a) El efectivo del Fondo se mantiene principalmente con:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

- JP Morgan para efectivo internacional - credit rating "A+/A-1+" según Standard & Poor's.
- Scotiabank para efectivo nacional - credit rating "AAA" según Fitch Nacional.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Fondo no presenta efectivo equivalente

### Cuentas por cobrar, cuentas y documentos por cobrar por operaciones y otros activos.

Los saldos por cuenta por cobrar resultan de la venta de inversiones. El riesgo de crédito se considera bajo, debido al breve período de liquidación.

### 6.1.3 Riesgo de Liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Fondo encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros, que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estos últimos deban liquidarse de manera desventajosa para el Fondo para poder cumplir con dichas obligaciones.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### Administración de Riesgo de Liquidez

La política del Fondo y el enfoque del Área de Inversión para administrar el riesgo de liquidez, es contar con suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones, incluidos los rescates de cuotas, sin incurrir pérdidas indebidas.

A contar del año 2014, y producto de las modificaciones aprobadas por la Comisión Para El Mercado Financiero al Reglamento Interno del Fondo, cada año calendario se celebrará una Asamblea Extraordinaria de Aportantes a la que se propondrá una disminución de capital de hasta el 40% de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo. Dichas disminuciones se pondrán materializar en cuatro parcialidades, en las cuales se restituirá respectivamente a los Aportantes que opten por concurrir a ella, hasta el 10% de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo.

Al existir las mencionadas restricciones para redimir las cuotas del Fondo, los riesgos de liquidez por este concepto son bajos.

El Fondo podrá endeudarse mediante la contratación de créditos bancarios, ventas con pactos de retro-compra y mediante la emisión de bonos regulados por el Título XVI de la Ley 18.045, los que podrán ser colocados en bolsas nacionales o extranjeras, sin perjuicio de otras formas de endeudamiento comunes en los mercados nacionales o internacionales, tanto a corto, mediano y largo plazo, no pudiendo exceder el total de dichos pasivos, tanto en su conjunto como individualmente considerados, de un 50% del patrimonio del Fondo. Asimismo, los pasivos más los gravámenes y prohibiciones que mantenga el Fondo no podrán exceder del 50% de su patrimonio. Para estos efectos, cuando un activo esté sujeto a gravamen o prohibición como garantía por una obligación del Fondo, se considerará el mayor valor de entre el activo afecto al gravamen o prohibición y la obligación garantizada.

La gestión de liquidez se hace de acuerdo a las necesidades y el monitoreo del flujo de caja se hace a diario.

### Análisis de Vencimiento de los Pasivos Financieros

Los pasivos del Fondo son de corto plazo y dado esto el valor libro registrado es igual al valor nominal ya que no son descontados al valor presente.

	31-12-2018					31-12-2017				
	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$	Menos de 7 días M\$	7 días a 1 mes M\$	1-12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-	-	-	25.749.303	-	-	-	-	14.909.290
Préstamos	-	14.245.593	-	-	10.375.952	-	14.244.693	-	-	14.804.082
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	9.045.698	130.435	61.725	-	-	2.088.775	77.774	72.422	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	272.576	-	1.464.116	-	-	205.919	-	2.214.953	-	-
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>9.318.274</b>	<b>14.376.028</b>	<b>1.525.841</b>	<b>-</b>	<b>36.125.255</b>	<b>2.294.694</b>	<b>14.322.467</b>	<b>2.287.375</b>	<b>-</b>	<b>29.713.372</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### 6.2 Determinación del valor razonable

El Fondo valoriza sus instrumentos de la siguiente forma:

Acciones Nacionales: Precios del promedio ponderado de las transacciones diarias efectuadas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Comercio de Valparaíso y la Bolsa Electrónica.

Acciones Internacionales: Precios de cierres extraídos de Bloomberg.

Renta Fija Nacional: Precios proporcionados por un proveedor de precios reconocido en el mercado, RiskAmerica.

Renta Fija Internacional: Precios proporcionados por un proveedor de precios internacional reconocido en el mercado, Markit Financial Information Services.

En el caso de instrumentos ilíquidos, o aquellos con transacciones esporádicas, se solicitan precios de referencia a brokers que hayan transado esos instrumentos. La administración no realiza ajustes a estos precios.

Respecto a los instrumentos derivados se valorizan con cotizaciones de bancos de inversión obtenidos directamente de Bloomberg u otros proveedores, de aquellos que habitualmente transan esos valores y cuya información pueda ser fácilmente accesible en forma diaria.

Respecto a inversiones en sociedades no registradas y Fondos de inversión privados, donde el Fondo no posee el control ni influencia significativa, se valoriza a su valor razonable y si no se cuenta con información estadística pública para determinar el valor razonable, la sociedad anualmente cuenta con a lo menos una valorización independiente que determina un valor razonable según NIIF para dicha inversión, basado en el Oficio Circular N° 657 de la CMF. Las valorizaciones realizadas por consultores independientes de reconocido prestigio, no relacionados a la sociedad evaluada ni a la sociedad administradora del Fondo, dichos valorizador son designados en asamblea extraordinaria de Aportantes. La metodología de valorización está basada en la proyección de flujos de caja futuro, descontados a una tasa de costo capital. Estas inversiones son clasificadas como nivel 3.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Los instrumentos financieros del Fondo se clasifican en nivel 1,2 y 3.

Al 31 de diciembre de 2018:

Activos	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Acciones de sociedades anónimas abiertas	12.238.912	1.079.564	-	13.318.476
Títulos de deuda registrados	49.510.350	167.370.001	-	216.880.351
Acciones no registradas	-	-	8.398.146	8.398.146
Cuotas de fondos de inversión	9.699.937	-	-	9.699.937
Cuotas de fondos de inversión privado	-	-	43.529.673	43.529.673
Otros títulos de deuda no registrados	4.898.236	4.406.963	-	9.305.199
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	11.695.627	10.896.765	-	22.592.392
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	634.438	-	634.438
<b>Total</b>	<b>88.043.062</b>	<b>184.387.731</b>	<b>51.927.819</b>	<b>324.358.612</b>

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018 no hubo traspaso de niveles entre los activos financieros.

Respecto a los pasivos a valor razonable con efecto en resultado, también son calificados como de nivel 1.

Al 31 de diciembre de 2017:

Activos	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Acciones de sociedades anónimas abiertas	11.296.634	956.829	-	12.253.463
Títulos de deuda registrados	40.608.778	128.962.937	-	169.571.715
Acciones no registradas	-	-	7.735.289	7.735.289
Cuotas de fondos de inversión	2.094.001	-	-	2.094.001
Cuotas de fondos de inversión privado	-	-	15.535.344	15.535.344
Otros títulos de deuda no registrados	4.134.715	11.133.294	-	15.268.009
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	2.273.862	-	-	2.273.862
e instituciones financieras	30.458.421	18.434.699	-	48.893.120
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	3.689.337	-	-	3.689.337
<b>Total</b>	<b>94.555.748</b>	<b>159.487.759</b>	<b>23.270.633</b>	<b>277.314.140</b>

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017 hubo traspasos de niveles entre los activos financieros que no implicaron modificaciones o cambios en la metodología de valorización, y que son producto de contar con mayor información de los proveedores de precios que ha permitido una más depurada presentación de niveles

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Respecto a los pasivos a valor razonable con efecto en resultado, también son calificados como de nivel 1.

La siguiente tabla presenta la actividad del Fondo para los activos medidos a nivel 3:

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Al 1 de enero de	23.270.633	15.093.733
<b>Ganancias (pérdidas) totales no realizadas</b>		
Inversiones	26.199.705	8.534.483
Variación del valor razonable	1.378.616	(611.653)
Fluctuación	1.078.865	254.070
Al cierre	51.927.819	23.270.633

La administración del Fondo vela para que la valorización de las inversiones del Fondo represente su valor razonable. Dado lo anterior, en el caso de disponer de fundados antecedentes, la valorización se puede ajustar para reflejar el valor razonable.

### 6.3 Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de una pérdida directa o indirecta proveniente de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, la tecnología e infraestructura que respaldan las operaciones del Fondo internamente, o externamente en los proveedores de servicio del Fondo, y de factores externos distintos de los riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que surgen de requerimientos legales y regulatorios y las normas generalmente aceptadas del comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las actividades del Fondo.

El objetivo del Fondo es administrar el riesgo operacional para así evitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación del Fondo alcanzando su objetivo de inversión de generar retornos a los inversionistas. A fin de identificar y administrar los riesgos operacionales, el Fondo dispone de políticas y procedimientos.

La primera responsabilidad por el desarrollo y la implementación de dichas políticas y procedimientos operacionales radica en la Gerencia de Operaciones. A fin de verificar su debido cumplimiento, la Gerencia de Cumplimiento y Control Interno realiza controles y reportes periódicos con ese fin.

### 6.4 Gestión de Riesgo de Capital

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un Fondo en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los Aportantes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los Aportantes, restituir capital, emitir nuevas cuotas o vender activos para reducir la deuda.

Índice de apalancamiento	31-12-2018
	M\$
Pasivos Financieros	25.749.303
Préstamos	24.621.545
Menos: Efectivo y efectivo equivalente	(14.932.158)
Deuda Neta	35.438.690
Patrimonio neto	346.808.412

Índice de apalancamiento  
(Deuda neta / Capital total) 10,22%

### 6.4 Otros Riesgos

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos como: riesgo financiero, riesgo operacional, riesgo de capital y riesgo de fraude, entre otros.

Adicionalmente, cabe mencionar que invertir en cuotas de un fondo de inversión conlleva otros riesgos para los aportantes. En concreto, existen, entre otros, riesgos tales como que la liquidez de las cuotas del fondo en el mercado secundario pueda ser baja; que las transacciones puedan realizarse a valores distintos respecto al valor cuota en función de la oferta y la demanda; y que los rescates están limitados al ser un fondo no rescatable según se establece en el Reglamento Interno del mismo.

### NOTA 7 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición del rubro Efectivo y efectivo equivalente, comprende los siguientes saldos:

Detalle	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Dólares estadounidenses	-	309.211
Dólares canadienses	2.106	-
Pesos mexicanos	825	-
Banco reales brasileños	45.114	3.977
Pesos chilenos	14.413.455	573.993
Total	14.932.158	887.181

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### NOTA 8    **ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS**

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

Descripción	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
<b>Títulos de Renta Variable</b>	<b>23.018.413</b>	<b>14.347.464</b>
Acciones de sociedades anónimas abiertas	13.318.476	12.253.463
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Cuotas de fondos de inversión	9.699.937	2.094.001
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
<b>Títulos de Deuda</b>	<b>244.370.979</b>	<b>220.738.697</b>
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	48.893.120
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	221.778.587	169.571.715
Títulos de deuda de securitización	-	-
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	22.592.392	2.273.862
Otros títulos de deuda	-	-
<b>Inversiones no registradas</b>	<b>56.334.782</b>	<b>38.538.642</b>
Acciones no registradas	8.398.146	7.735.289
Cuotas de fondos de inversión privados	43.529.673	15.535.344
Otros títulos de deuda no registrados	4.406.963	15.268.009
Otros títulos de deuda	-	-
<b>Otras Inversiones</b>	<b>634.438</b>	<b>3.689.337</b>
Derechos por operaciones con instrumentos derivados (*)	634.438	3.689.337
Primas por opciones	-	-
Otras inversiones	-	-
<b>Total activos financieros con efecto en resultados</b>	<b>324.358.612</b>	<b>277.314.140</b>

(\*) Este monto no se presenta en el Resumen de Carteras dado que los pasivos por instrumentos derivados son mayores a los activos por el mismo tipo de instrumentos.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, CONTINUACION NOTA 8

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

(b) Composición de la cartera

Instrumento	31-12-2018				31-12-2017			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
<b>Título de Renta Variable</b>								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	6.279.583	7.038.893	13.318.476	3,2631	8.543.384	3.710.079	12.253.463	4,0133
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	9.699.937	-	9.699.937	2,3765	2.094.001	-	2.094.001	0,6858
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>15.979.520</b>	<b>7.038.893</b>	<b>23.018.413</b>	<b>5,6396</b>	<b>10.637.385</b>	<b>3.710.079</b>	<b>14.347.464</b>	<b>4,6991</b>
<b>Títulos de Deuda</b>								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	48.893.120	-	48.893.120	16,0136
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	126.932.905	94.845.682	221.778.587	54,3370	103.236.578	66.335.137	169.571.715	55,5386
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	22.592.392	22.592.392	5,5353	-	2.273.862	2.273.862	0,7447
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>126.932.905</b>	<b>117.438.074</b>	<b>244.370.979</b>	<b>59,8723</b>	<b>152.129.698</b>	<b>68.608.999</b>	<b>220.738.697</b>	<b>72,2969</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, CONTINUACIÓN NOTA 8

(c) Composición de la cartera, continuación

Instrumento	31-12-2018				31-12-2017			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
<b><u>Inversiones no registradas</u></b>								
Acciones no registradas	-	8.398.146	8.398.146	2,0576	-	7.735.289	7.735.289	2,5335
Cuotas de fondos de inversión privados	43.529.673	-	43.529.673	10,6650	15.535.344	-	15.535.344	5,0882
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	4.406.963	4.406.963	1,0797	14.812.176	455.833	15.268.009	5,0006
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>43.529.673</b>	<b>12.805.109</b>	<b>56.334.782</b>	<b>13,8023</b>	<b>30.347.520</b>	<b>8.191.122</b>	<b>38.538.642</b>	<b>12,6223</b>
<b><u>Otras inversiones</u></b>								
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	634.438	-	634.438	0,1554	3.689.337	-	3.689.337	1,2083
Primas por opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>634.438</b>	<b>-</b>	<b>634.438</b>	<b>0,1554</b>	<b>3.689.337</b>	<b>-</b>	<b>3.689.337</b>	<b>1,2083</b>
<b>Total</b>	<b>187.076.536</b>	<b>137.282.076</b>	<b>324.358.612</b>	<b>79,4696</b>	<b>196.803.940</b>	<b>80.510.200</b>	<b>277.314.140</b>	<b>90,8266</b>

Según antecedentes que posee la administración se ha ajustado el precio de TPL.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, CONTINUACIÓN

(c) Efecto en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Resultados realizados	28.034.573	12.992.817
Resultados no realizados	1.587.293	14.235.986
Total ganancias (pérdidas)	29.621.866	27.228.803

(\*) Sólo considera los resultados de la cartera de inversiones de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, excluye otros activos financieros, pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados y resultados por efectivo y efectivo equivalente.

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

Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo al 1 de enero	277.314.140	164.483.191
Intereses y reajustes	1.243.986	719.302
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	9.737.327	12.001.859
Compras (*)	307.230.596	292.003.737
Ventas (**)	(271.167.437)	(191.893.949)
Otros movimientos		-
Totales	324.358.612	277.314.140

(\*) Sólo considera los resultados de la cartera de inversiones de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, excluye otros activos financieros, pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados y resultados por efectivo y efectivo equivalente.

(\*\*) Estas partidas corresponden a la variación del activo no necesariamente al movimiento del flujo de efectivo que no considera cuentas por pagar.

#### NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

#### NOTA 10 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### NOTA 11 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Cartera

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

Instrumento	31-12-2018				31-12-2017			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
<b><u>Inversiones No Registradas</u></b>								
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	50.947.403	16.874.663	67.822.066	16,6168	8.303.183	17.781.946	26.085.129	8,5435
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>50.947.403</b>	<b>16.874.663</b>	<b>67.822.066</b>	<b>16,6168</b>	<b>8.303.183</b>	<b>17.781.946</b>	<b>26.085.129</b>	<b>8,5435</b>
<b><u>Otras Inversiones</u></b>								
derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas por operaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>50.947.403</b>	<b>16.874.663</b>	<b>67.822.066</b>	<b>16,6168</b>	<b>8.303.183</b>	<b>17.781.946</b>	<b>26.085.129</b>	<b>8,5435</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Movimiento de los activos financieros a costo amortizado	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo al 1 de enero	26.085.129	26.665.094
Intereses y reajustes	166.453	340.004
Compras	58.494.184	27.489.411
Ventas	(16.815.644)	(20.533.336)
Otros movimientos (*)	(108.056)	(7.876.044)
<b>Totales</b>	<b>67.822.066</b>	<b>26.085.129</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2018 existe provisión por pérdida esperada.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### NOTA 12 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

### NOTA 13 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

### NOTA 14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no hay saldo para este rubro.

### NOTA 15 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El detalle de esta sección es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018:

Contraparte	Tipo de operación	Rut	País	Moneda	Vencimiento	Saldo al 31-12-2018 M\$
DOURO FINANCE B.V.	Vencimiento cupón	0-E	CO	US\$	Contado normal	100.154
SCOTIABANK	Vencimiento cupón	0-E	US	US\$	Contado normal	17.374
MULTI SERVICIO S.A.	Vencimiento cupón	76.781.160-8	CL	\$\$	Contado normal	69.952
SANTAFE DESARROLLOS INMOBILIARIOS	Vencimiento cupón	76.655.650-7	CL	\$\$	Contado normal	70.911
TERMOCANDELARIA	Vencimiento cupón	0-E	KY	US\$	Contado normal	160.087
JOHN DEERE CIA FINANCIER	Vencimiento cupón	0-E	AR	US\$	Contado normal	59.425
GOLDMAN SACHS	Intereses	0-E	US	US\$	Contado normal	83.679
<b>Total</b>						<b>561.582</b>

Al 31 de diciembre de 2017:

Contraparte	Tipo de operación	Rut	País	Moneda	Vencimiento	Saldo al 31-12-2017 M\$
DOURO FINANCE B.V.	Vencimiento cupón	0-E	CO	US\$	Contado normal	485.561
BANCO BBVA	Vencimiento cupón	97.032.000-8	CL	\$\$	Contado normal	90.128
CONTEMPORA C. DE .B. DE PRODUCTOS	Vencimiento cupón	76.686.240-3	CL	\$\$	Contado normal	163.968
WAL-MART	Vencimiento cupón	96.439.000-2	CL	\$\$	Contado normal	19.387
SANTAFE DESARROLLOS INMOBILIARIOS	Vencimiento cupón	76.655.650-7	CL	\$\$	Contado normal	60.842
Municipalidad de MAIPU	Vencimiento cupón	69.070.900-7	CL	\$\$	Contado normal	971
<b>Total</b>						<b>820.857</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### NOTA 16 OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de este rubro es el siguiente:

Descripción	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Collateral JP Morgan (derivados)	-	215.163
Collateral Santander (derivados)	479.392	-
<b>Total</b>	<b>479.392</b>	<b>215.163</b>

### NOTA 17 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

El detalle de los pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados es el siguiente:

Descripción	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Obligaciones por operaciones con instrumentos derivados (*)	11.352.915	1.089.540
Repo Inverso (**)	14.396.388	13.819.750
	<b>25.749.303</b>	<b>14.909.290</b>

(\*) Estos contratos se presentan netos al mark to market.

(\*\*) Garantizados con instrumentos que se encuentran en la cartera según se señala en nota 31.

El detalle por entidad o contraparte por instrumentos derivados es el siguiente:

Entidad / Contraparte	31-12-2018 M\$	% sobre activo del Fondo	31-12-2017 M\$	% sobre activo del Fondo
JP Morgan	67.998	0,0167	-	-
Goldman Sachs	169.689	0,0416	628.290	0,2058
Banco Chile	1.780.578	0,4363	-	-
BCI	953.373	0,2336	-	-
BBVA	935.959	0,2293	-	-
Santander	514.725	0,1261	-	-
Scotiabank	4.228.391	1,0360	461.250	0,1511
Security	2.702.202	0,6621	-	-
<b>Total</b>	<b>11.352.915</b>	<b>2,7817</b>	<b>1.089.540</b>	<b>0,3569</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

El detalle de los cambios netos en el valor razonable sobre los pasivos financieros a valor razonable es el siguiente:

Descripción	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(10.718.476)	559.968
Total ganancias/pérdidas netas	(10.718.476)	559.968

El detalle de las ventas con compromiso de retrocompra es el siguiente:

#### Al 31 de diciembre de 2018

Contraparte	Tipo de operación	País	Moneda	Vencimiento	Tasa	Saldo al 31-12-2018 M\$
REPO SOCIETE GENERALE	Venta con compromiso de retrocompra	US	US\$	No estipulado	OIS 1d + 0,77%	2.020.807
REPO SOCIETE GENERALE	Venta con compromiso de retrocompra	US	US\$	No estipulado	OIS 1d + 0,77%	1.172.570
REPO SOCIETE GENERALE	Venta con compromiso de retrocompra	US	US\$	No estipulado	OIS 1d + 0,77%	1.009.940
REPO SOCIETE GENERALE	Venta con compromiso de retrocompra	US	US\$	No estipulado	OIS 1d + 0,77%	1.631.349
REPO SOCIETE GENERALE	Venta con compromiso de retrocompra	US	US\$	No estipulado	OIS 1d + 0,77%	1.948.013
REPO SOCIETE GENERALE	Venta con compromiso de retrocompra	US	US\$	No estipulado	OIS 1d + 0,77%	1.504.645
REPO SOCIETE GENERALE	Venta con compromiso de retrocompra	US	US\$	No estipulado	OIS 1d + 0,77%	5.109.064
<b>TOTAL :</b>						<b>14.396.388</b>

#### Al 31 de diciembre de 2017

Contraparte	Tipo de operación	País	Moneda	Vencimiento	Tasa	Saldo al 31-12-2017 M\$
REPO SOCIETE GENERALE	Venta con compromiso de retrocompra	US	US\$	No estipulado	OIS 1d + 0,77%	1.699.261
REPO SOCIETE GENERALE	Venta con compromiso de retrocompra	US	US\$	No estipulado	OIS 1d + 0,77%	1.743.314
REPO SOCIETE GENERALE	Venta con compromiso de retrocompra	US	US\$	No estipulado	OIS 1d + 0,77%	1.010.967
REPO SOCIETE GENERALE	Venta con compromiso de retrocompra	US	US\$	No estipulado	OIS 1d + 0,77%	1.029.839
REPO SOCIETE GENERALE	Venta con compromiso de retrocompra	US	US\$	No estipulado	OIS 1d + 0,77%	1.620.631
REPO SOCIETE GENERALE	Venta con compromiso de retrocompra	US	US\$	No estipulado	OIS 1d + 0,77%	1.406.573
REPO SOCIETE GENERALE	Venta con compromiso de retrocompra	US	US\$	No estipulado	OIS 1d + 0,77%	1.679.578
REPO SOCIETE GENERALE	Venta con compromiso de retrocompra	US	EUR	No estipulado	EON+0,40%	3.629.587
<b>TOTAL :</b>						<b>13.819.750</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### NOTA 18 PRÉSTAMOS

El detalle de este rubro es el siguiente:

Descripción	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Líneas de crédito	10.375.952	14.804.082
Préstamos bancarios	14.245.593	14.244.693
	<b>24.621.545</b>	<b>29.048.775</b>

El detalle por línea de crédito al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Entidades	31-12-2018		
	Moneda	Tasa interés (%)	Monto M\$
Goldman Sachs	US\$		34.738
JP Morgan	EUR	E+160bps	3.906.783
JP Morgan	US\$	L+160bps	6.434.185
JP Morgan	NOK		246
	<b>Total</b>		<b>10.375.952</b>

El detalle por línea de crédito al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Entidades	31-12-2017		
	Moneda	Tasa interés (%)	Monto M\$
JP Morgan	EUR	E+160bps	1.099
JP Morgan	US\$	L+160bps	14.802.983
	<b>Total</b>		<b>14.804.082</b>

El detalle por préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

País	Nombre Acreedor	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva Anual	Garantía	Corriente				Total Corriente al 31-12-2018 M\$
						Vencimiento				
						Indeterminado M\$	hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	
Chile	Banco BBVA	\$\$	Al vencimiento	3,132%	Sin Garantía	-	5.612.669	-	-	5.612.669
Chile	Banco Scotiabank	\$\$	Al vencimiento	3,132%	Sin Garantía	-	1.102.488	-	-	1.102.488
Chile	Banco Scotiabank	\$\$	Al vencimiento	3,132%	Sin Garantía	-	2.024.569	-	-	2.024.569
Chile	Banco Scotiabank	\$\$	Al vencimiento	3,144%	Sin Garantía	-	2.805.135	-	-	2.805.135
Chile	Banco Scotiabank	\$\$	Al vencimiento	3,252%	Sin Garantía	-	2.700.732	-	-	2.700.732
	<b>Total</b>						<b>14.245.593</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.245.593</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

El detalle por préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

País	Nombre Acreedor	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva Anual	Garantía	Corriente				Total Corriente al 31-12-2017
						Vencimiento				
						Indeterminado M\$	hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	
Chile	Banco BBVA	\$\$	Al vencimiento	3,060%	Sin Garantía	-	2.024.121	-	-	2.024.121
Chile	Banco BBVA	\$\$	Al vencimiento	3,060%	Sin Garantía	-	2.804.760	-	-	2.804.760
Chile	Banco BBVA	\$\$	Al vencimiento	3,090%	Sin Garantía	-	2.701.159	-	-	2.701.159
Chile	Banco Scotiabank	\$\$	Al vencimiento	2,916%	Con Garantía	-	5.612.247	-	-	5.612.247
Chile	Banco Scotiabank	\$\$	Al vencimiento	2,916%	Sin Garantía	-	1.102.406	-	-	1.102.406
<b>Total</b>							14.244.693	-	-	14.244.693

#### NOTA 19 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene saldos por este concepto.

#### NOTA 20 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene saldos por este concepto.

#### NOTA 21 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de este rubro es el siguiente:

Descripción	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Provisión auditoría	4.190	4.117
Comité de vigilancia	620	2.009
Comisión corretaje	250	-
Clasificadora de riesgo	-	317
DCV Registros	987	502
Abogados	34.141	33.532
Publicaciones	92	90
Valorización económica	18.301	23.589
Custodia de valores	4.366	7.384
Honorarios	5.093	2.981
Intereses anticipados percibidos	13.995	-
Interest Repo Societe	111.982	75.675
Interest Molycorp	-	49.454
Depósito anticipado por pagar	6.755.254	-
Dividendo mínimo	2.288.587	2.039.321
<b>Total</b>	<b>9.237.858</b>	<b>2.238.971</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### NOTA 22 INTERESES Y REAJUSTES

El detalle de este rubro es el siguiente:

Descripción	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(561.466)	2.042.210
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
- A valor razonable con efecto en resultados	14.168.534	5.513.105
- Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	4.525.719	1.156.338
<b>Total</b>	<b>18.132.787</b>	<b>8.711.653</b>

### NOTA 23 REMUNERACIONES COMITÉ DE VIGILANCIA

El detalle de este rubro es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018:

Fecha	Tipo	Remuneración M\$
19-03-2018	Ordinaria	2.023
27-03-2018	Extraordinaria	2.022
22-06-2018	Ordinaria	2.035
12-09-2018	Ordinaria	2.050
12-12-2018	Ordinaria	2.067
<b>Total</b>		<b>10.197</b>

Al 31 de diciembre de 2017:

Fecha	Tipo	Remuneración M\$
09-03-2017	Ordinaria	1.322
09-03-2017	Extraordinaria	1.982
08-06-2017	Ordinaria	1.999
04-09-2017	Ordinaria	1.995
18-12-2017		2.010
<b>Total</b>		<b>9.308</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### NOTA 24 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

El detalle de los gastos de operación es el siguiente:

Tipo de gasto	Monto acumulado al 31-12-2018	Monto acumulado al 31-12-2017
	M\$	M\$
Auditoría	6.226	6.065
Clasificadoras de riesgo	1.347	2.591
Gastos legales	11.204	40.374
Gastos operacionales	3.869	2.087
Gastos Regulador	203	276
Honorarios profesionales	56.016	14.315
Impuestos varios	42.043	15.376
Publicaciones (citaciones, memorias)	2.357	1.329
Valorización económica	21.700	29.430
Gastos notariales	196	272
Otros gastos operacionales	-	-
<b>Totales</b>	<b>145.161</b>	<b>112.115</b>
<b>% sobre el activo del fondo</b>	<b>0,0356%</b>	<b>0,0367%</b>

### NOTA 25 CUOTAS EMITIDAS

Las cuotas emitidas vigentes corresponden a 28.598.917 al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 correspondieron a 28.474.517.

Las cuotas suscritas y pagadas del Fondo ascienden a 28.598.917 al 31 de diciembre de 2018 (22.769.215 al 31 de diciembre de 2017), con un valor de \$12.206,6510 por cuota (\$11.363,7594 al 31 de diciembre de 2017). Los valores cuotas no consideran el dividendo mínimo legal provisionados al 31 de diciembre de 2017. Además, los valores cuotas diarios informados a la CMF no consideran provisión de dividendo mínimo.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

#### a) Al 31 de diciembre de 2018

El detalle de las emisiones de cuotas es el siguiente:

N° Certificado	Fecha	Cuotas				Cuotas pagadas				Cuotas disponibles
		Emitidas	Vencidas	Rescatadas	Total	Suscritas	Rescatadas	Cuotas vigentes recompradas	Total	
153	21-06-2005	10.000.000	-	(4.172.668)	5.827.332	10.000.000	(4.172.668)	-	5.827.332	-
200	08-10-2007	5.000.000	(2.004.560)	-	2.995.440	2.995.440	-	-	2.995.440	-
283	13-09-2010	12.000.000	(7.446.020)	-	4.553.980	4.553.980	-	-	4.553.980	-
	30-05-2016	1.721.013	-	-	1.721.013	1.721.013	-	-	1.721.013	-
Acuerdo AEA	14-04-2016	13.376.752	-	-	13.376.752	13.376.752	-	-	13.376.752	-
Dividendo pagado via cuotas liberadas (*)		124.400	-	-	124.400	124.400	-	-	124.400	-
<b>Total</b>		<b>42.222.165</b>	<b>(9.450.580)</b>	<b>(4.172.668)</b>	<b>28.598.917</b>	<b>32.771.585</b>	<b>(4.172.668)</b>	<b>-</b>	<b>28.598.917</b>	<b>-</b>

Los movimientos relevantes al 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

Descripción	Cuotas			
	Emitidas vigentes	Comprometidas	Suscritas y no pagadas	Pagadas
Saldo al 01-01-2018	28.474.517	-	-	22.769.215
Emisiones del período	-	-	-	-
Dividendo pagado via cuotas liberadas (*)	124.400	-	-	124.400
Suscripciones	-	-	-	5.705.302
Rescates	-	-	-	-
<b>Saldo al 31-12-2018</b>	<b>28.598.917</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.598.917</b>

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle de suscripción de cuotas es el siguiente:

(\*) En asamblea ordinaria de aportantes del Fondo celebrada el día 19 de marzo de 2018 se acordó distribuir un dividendo de acuerdo a lo establecido en su Reglamento Interno, equivalente a \$79 pesos por cuota. Este dividendo fue pagado en dinero efectivo u opcionalmente para aquellos aportantes que así lo manifestaron, total o parcial, en cuotas liberadas del Fondo, capitalización equivalente (la "Opción de Pago en Cuotas Liberadas del Fondo") que corresponde a M\$1.470.206 equivalentes 124.400 cuotas.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Fecha	N° Cuotas	Aporte M\$
06-02-2018	1.046.268	11.990.274
08-02-2018	440.000	5.046.654
12-02-2018	26.217	299.990
26-03-2018	629.000	7.299.790
31-05-2018	795.949	9.499.532
01-06-2018	41.989	500.825
21-06-2018 (*)	124.267	1.468.634
28-06-2018 (*)	133	1.572
02-08-2018	833.574	10.000.006
13-08-2018	266.790	3.199.995
21-08-2018	3.600	43.183
05-09-2018	838.756	10.000.000
21-12-2018	783.159	9.530.319
<b>Totales</b>	<b>5.829.702</b>	<b>68.880.774</b>

a) Al 31 de diciembre de 2017

El detalle de las emisiones de cuotas es el siguiente:

N° Certificado	Fecha	Cuotas				Cuotas pagadas				
		Emitidas	Vencidas	Rescatadas	Total	Suscritas	Rescatadas	Cuotas vigentes recompradas	Total	Cuotas disponibles
153	21-06-2005	10.000.000	-	(4.172.668)	5.827.332	10.000.000	(4.172.668)	-	5.827.332	-
200	08-10-2007	5.000.000	(2.004.560)	-	2.995.440	2.995.440	-	-	2.995.440	-
283	13-09-2010	12.000.000	(7.446.020)	-	4.553.980	4.553.980	-	-	4.553.980	-
	30-05-2016	1.721.013	-	-	1.721.013	1.721.013	-	-	1.721.013	-
Acuerdo AEA	14-04-2016	13.376.752	-	-	13.376.752	7.671.450	-	-	7.671.450	5.705.302
<b>Total</b>		<b>42.097.765</b>	<b>(9.450.580)</b>	<b>(4.172.668)</b>	<b>28.474.517</b>	<b>26.941.883</b>	<b>(4.172.668)</b>	<b>-</b>	<b>22.769.215</b>	<b>5.705.302</b>

Los movimientos relevantes al 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

Descripción	Cuotas			
	Emitidas vigentes	Comprometidas	Suscritas y no pagadas	Pagadas
Saldo al 01-01-2017	28.474.517	-	-	17.132.933
Emisiones del periodo	-	-	-	-
Dividendo pagado via cuotas liberadas (*)	-	-	-	-
Suscripciones	-	-	-	5.636.282
Rescates	-	-	-	-
<b>Saldo al 31-12-2017</b>	<b>28.474.517</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.769.215</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2017 el detalle de suscripción de cuotas es el siguiente:

Fecha	N° Cuotas	Aporte M\$
09-01-2017	174.035	1.786.475
18-01-2017	54.850	564.027
02-02-2017	25.119	259.994
10-02-2017	72.692	755.120
22-02-2017	52.556	548.999
01-03-2017	102.979	1.080.005
08-03-2017	131.722	1.390.816
10-03-2017	115.414	1.217.675
23-03-2017	142.036	1.505.670
31-03-2017	125.747	1.341.247
07-04-2017	118.697	1.266.645
18-04-2017	236.484	2.529.004
26-04-2017	359.490	3.851.639
08-05-2017	127.865	1.374.999
09-05-2017	45.152	484.484
11-05-2017	177.457	1.904.439
16-05-2017	158.354	1.699.914
22-05-2017	213.350	2.285.878
26-05-2017	139.987	1.499.998
02-06-2017	150.868	1.617.828
22-06-2017	214.853	2.293.070
23-06-2017	163.490	1.744.708
13-07-2017	74.300	800.015
08-08-2017	994.965	10.841.537
05-09-2017	967.426	10.710.459
17-10-2017	496.394	5.547.778
<b>Totales</b>	<b>5.636.282</b>	<b>60.902.423</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### NOTA 26 REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

El detalle por este rubro es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

Fecha de distribución	Monto por cuota \$	N° Cuotas	Monto total distribuido (*) M\$	Tipo de dividendo
21-06-2018	79,2011	25.748.638	2.039.321	Definitivo

(\*) Monto con cuatro decimales

(\*\*) Este dividendo fue distribuido con fecha 21-06-2018 tuvo la opción de cuotas liberadas, representativa de una capitalización, ver nota 25

Al 31 de diciembre de 2018 se provisionó el dividendo mínimo legal correspondiente a M\$ 2.288.587.

Al 31 de diciembre de 2017

Fecha de distribución	Monto por cuota \$	N° Cuotas	Monto total distribuido M\$	Tipo de dividendo
23-06-2017	120,7947	19.857.787	2.398.715	Definitivo

Al 31 de diciembre de 2017 se provisionó el dividendo mínimo legal correspondiente a M\$ 2.039.321.

### NOTA 27 RENTABILIDAD DEL FONDO

El detalle de la rentabilidad es el siguiente:

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada	
	Período actual	Últimos 24 meses
Nominal	8,1392%	10,0907%
Real	5,5718%	5,1996%

La rentabilidad de los últimos 12 meses y últimos 24 meses corresponden a períodos móviles. La rentabilidad del período actual corresponderá a la variación entre 01 de enero y la fecha de cierre de los estados financieros que se informan. Adicionalmente, el Fondo asume en el cálculo de la rentabilidad la reinversión de los dividendos.

Para el cálculo de la rentabilidad no se considera la provisión de dividendo mínimo legal.

### NOTA 28 VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no presenta información para este rubro.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### NOTA 29 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Corresponde solamente a las acciones emitidas por un mismo emisor, donde más de uno de los fondos administrados por Moneda S.A. Administradora General de Fondos tiene participación.

Al 31 de diciembre de 2018:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Total Acumulado		Moneda Renta CLP		Pionero		Moneda Renta Variable		Moneda Deuda Latinoamericana		Moneda Small Cap		Moneda Chile Fund		Moneda Patagonia		FIP	
		M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor
Agencias Universales SA	AGUNSA	20.026.104	13,7528	-	-	19.411.017	13,3304	-	-	-	-	-	-	615.087	0,4224	-	-	-	-
Andino Investment Holding SAA	AIHC1 PE	4.992.250	6,0078	2.950.585	3,5467	-	-	-	-	-	-	2.041.665	2,4611	-	-	-	-	-	-
Almendral SA	ALMENDRAL	48.739.226	6,5341	-	-	43.703.827	5,8590	2.262.137	0,3033	-	-	-	-	1.413.272	0,1895	-	-	1.359.990	0,1823
Embotelladora Andina SA	ANDINA-A	42.662.601	4,0068	-	-	40.456.535	3,7996	-	-	-	-	-	-	1.306.182	0,1227	-	-	899.884	0,0845
Antarchile SA	ANTARCHILE	13.772.400	0,3285	-	-	-	-	11.779.129	0,2810	-	-	-	-	-	-	-	-	1.993.271	0,0475
AquaChile SA	AQUACHILE	55.976.239	9,5576	2.741.716	0,4681	51.659.735	8,8206	-	-	-	-	-	-	1.574.788	0,2689	-	-	-	-
Banco de Credito e Inversiones	BCI	11.837.150	0,1937	-	-	-	-	11.084.571	0,1814	-	-	-	-	-	-	-	-	752.579	0,0123
BICECORP SA	BICECORP	22.527.412	1,9609	-	-	20.678.313	1,7999	-	-	-	-	-	-	633.919	0,0552	-	-	1.215.180	0,1058
Blumar SA	BLUMAR	47.689.700	12,3606	-	-	46.209.552	11,9770	-	-	-	-	-	-	1.480.148	0,3836	-	-	-	-
Cementos BIO BIO SA	CEMENTOS	22.687.241	9,4409	-	-	21.976.249	9,1450	-	-	-	-	-	-	710.992	0,2959	-	-	-	-
Banco de Chile	CHILE	7.970.851	0,0794	-	-	-	-	7.349.913	0,0732	-	-	-	-	-	-	-	-	620.938	0,0062
Cintac SA	CINTAC	24.852.664	12,4191	-	-	24.079.965	12,0330	-	-	-	-	-	-	772.699	0,3861	-	-	-	-
Empresas CMPC SA	CMPC	7.548.567	0,1368	-	-	-	-	6.994.665	0,1268	-	-	-	-	-	-	-	-	553.902	0,0100
Colbun SA	COLBUN	4.586.832	0,1877	-	-	-	-	4.093.082	0,1675	-	-	-	-	-	-	-	-	493.750	0,0202
Cristalerías de Chile SA	CRISTALES	35.868.476	9,8324	-	-	34.786.986	9,5359	-	-	-	-	-	-	1.081.490	0,2965	-	-	-	-
Cablevision Holding SA	CVH AR	739.204	0,1436	-	-	-	-	-	-	-	-	390.292	0,0758	-	-	348.912	0,0678	-	-
Engie Energia Chile SA	ECL	32.166.440	2,4048	-	-	26.801.451	2,0037	4.000.217	0,2991	-	-	-	-	882.587	0,0660	-	-	482.185	0,0360
Echeverría Izquierdo SA	EISA	16.594.008	10,3409	-	-	16.075.246	10,0176	-	-	-	-	-	-	518.762	0,3233	-	-	-	-
Coca-Cola Embonor SA	EMBONOR-A	14.070.151	4,3610	-	-	13.630.320	4,2247	-	-	-	-	-	-	439.831	0,1363	-	-	-	-
Coca-Cola Embonor SA	EMBONOR-B	34.399.000	7,6943	-	-	33.358.640	7,4616	-	-	-	-	-	-	1.040.360	0,2327	-	-	-	-
Enaex SA	ENAEX	64.164.768	5,9960	-	-	60.160.500	5,6220	-	-	-	-	2.046.768	0,1911	1.957.500	0,1829	-	-	-	-
Enel Americas SA	ENELAM	9.508.804	0,1350	-	-	-	-	8.637.776	0,1226	-	-	-	-	-	-	-	-	871.028	0,0124
Enel Chile SA	ENELCHILE	7.907.316	0,1687	-	-	-	-	7.306.116	0,1559	-	-	-	-	-	-	-	-	601.200	0,0128
SACI Falabella	FALABELLA	9.961.654	0,0782	-	-	-	-	9.390.313	0,0737	-	-	-	-	-	-	-	-	571.341	0,0045

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### NOTA 29 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN (CONTINUACIÓN)

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Total Acumulado		Moneda Renta CLP		Pionero		Moneda Renta Variable		Moneda Deuda Latinoamericana		Moneda Small Cap		Moneda Chile Fund		Moneda Patagonia		FIP	
		M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor
Ferrocarril del Pacifico SA	FEPASA	7.835.141	28,6600	-	-	7.607.280	27,8265	-	-	-	-	-	-	227.861	0,8335	-	-	-	-
Forus SA	FORUS	29.028.657	5,8905	-	-	24.131.820	4,8961	1.813.462	0,3679	-	-	2.308.186	0,4692	775.189	0,1573	-	-	-	-
Inversiones La Construccion SA	ILC	35.037.555	3,1240	-	-	27.957.794	2,4915	2.608.945	0,2325	-	-	3.561.893	0,3190	908.923	0,0810	-	-	-	-
Cia Chilena de Navegacion Interoceanica SA	INTEROCEAN	7.595.011	12,9153	-	-	7.372.305	12,5366	-	-	-	-	-	-	222.706	0,3787	-	-	-	-
Itau CorpBanca	ITAUCORP	24.078.756	0,7241	-	-	19.909.359	0,5987	3.603.560	0,1084	-	-	-	-	565.837	0,0170	-	-	-	-
Clinica Las Condes SA	LAS CONDES	2.418.450	0,7760	-	-	2.158.234	0,6925	-	-	-	-	-	-	260.216	0,0835	-	-	-	-
Empresas Lipigas SA	LIPIGAS	9.279.843	1,4461	-	-	8.986.269	1,4004	-	-	-	-	-	-	293.574	0,0457	-	-	-	-
Latam Airlines Group SA	LTM	5.842.283	0,1391	-	-	-	-	5.669.127	0,1350	-	-	-	-	-	-	-	-	173.156	0,0041
Plaza SA	MALLPLAZA	5.133.272	0,1819	-	-	-	-	4.816.637	0,1707	-	-	-	-	-	-	-	-	316.635	0,0112
Empresa Constructora Moller y Perez-Cotapos	MOLLER	23.246.727	11,7916	-	-	22.531.839	11,4290	-	-	-	-	-	-	714.888	0,3626	-	-	-	-
Nitratos de Chile SA	NITRATOS	4.211.484	2,5634	192.284	0,1170	4.019.200	2,4464	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norte Grande SA	NORTEGRAN	12.676.585	2,7822	3.345.585	0,7343	8.870.900	1,9469	-	-	-	-	-	-	460.100	0,1010	-	-	-	-
Sociedad de Inversiones Oro Blanco SA	ORO BLANCO	14.570.450	2,4575	-	-	14.085.057	2,3756	-	-	-	-	-	-	485.393	0,0819	-	-	-	-
Sociedad Punta del Cobre SA	PUCOBRE	50.737.630	12,7241	-	-	49.148.151	12,3255	-	-	-	-	-	-	1.589.479	0,3986	-	-	-	-
Quinenco SA	QUINENCO	17.320.749	0,5759	-	-	16.779.894	0,5579	-	-	-	-	-	-	540.855	0,0180	-	-	-	-
Sigdo Koppers SA	SK	48.231.711	4,2902	-	-	46.404.386	4,1276	-	-	-	-	-	-	1.539.727	0,1370	-	-	287.598	0,0256
Sociedad Matriz SAAM SA	SMSAAM	48.696.250	8,3703	-	-	47.019.187	8,0820	-	-	-	-	-	-	1.677.063	0,2883	-	-	-	-
SMU SA	SMU	23.517.176	2,1416	-	-	18.005.265	1,6396	2.460.564	0,2241	-	-	2.489.188	0,2267	562.159	0,0512	-	-	-	-
Socovesa SA	SOCOVEDA	47.157.600	9,8289	-	-	45.682.112	9,5214	-	-	-	-	-	-	1.475.488	0,3075	-	-	-	-
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	SQM-B	9.952.213	0,3028	-	-	-	-	9.717.465	0,2957	-	-	-	-	-	-	-	-	234.748	0,0071
Termocandelaria Power Ltd	TPL	21.358.949	9,8771	8.398.146	3,8836	-	-	-	-	12.960.803	5,9935	-	-	-	-	-	-	-	-
Empresas Tricot SA	TRICOT	24.834.994	6,0836	-	-	19.892.211	4,8828	1.198.303	0,2941	-	-	3.092.641	0,7467	651.839	0,1600	-	-	-	-
Watts Alimentos SA	WATTS	63.163.320	18,3866	-	-	60.778.400	17,6923	-	-	-	-	-	-	1.869.350	0,5442	-	-	515.570	0,1501

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### NOTA 30 EXCESO DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no presenta exceso de inversión.

### NOTA 31 GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

El detalle por este rubro es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

Activo comprometido	Monto comprometido de la garantía M\$	% del activo total del fondo	Indicar tipo de prohibición o gravamen	Nombre del beneficiario
AESGEN 8,375% 73 R	1.398.804	0,3427%	Prenda	Societe Generale Paris
BANBOG 6,25 % 26 R	1.420.674	0,3481%	Prenda	Societe Generale Paris
BCGBK 6,75% 23 R	2.079.948	0,5096%	Prenda	Societe Generale Paris
BNDES 3,625% 19 R	2.470.934	0,6054%	Prenda	Societe Generale Paris
BRASKM 3.5 23 REGS	2.015.325	0,4938%	Prenda	Societe Generale Paris
ENJOY 10.5 22 R	7.024.906	1,7211%	Prenda	Societe Generale Paris
PEMEX 4,875 % 28 E	557.102	0,1365%	Prenda	Societe Generale Paris
PETBRA 5.299 % 25 REGS	2.889.718	0,7080%	Prenda	Societe Generale Paris
<b>Totales</b>	<b>19.857.411</b>	<b>4,8652%</b>		
Límite establecido en el Reglamento Interno del Fondo, cuando el activo esta sujeto a gravamen o prohibición como garantía por una obligación del Fondo se considerará el mayor valor de entre el activo afecto al gravamen o prohibición y la obligación garantizada.				<b>50% sobre el patrimonio</b>

Al 31 de diciembre de 2017

Activo comprometido	Monto comprometido de la garantía M\$	% del activo total del fondo	Indicar tipo de prohibición o gravamen	Nombre del beneficiario
Saldo Bancos (Garantía instrumentos derivados)	215.163	0,0705%	Disponibilidad	JP Morgan
AESGEN 8,375% 73 R	1.294.792	0,4241%	Prenda	Societe Generale Paris
BANBOG 6,25 % 26 R	1.337.320	0,4380%	Prenda	Societe Generale Paris
BANBRA 3,75% 18	2.300.240	0,7534%	Prenda	Societe Generale Paris
BCGBK 6,75% 23 R	1.899.425	0,6221%	Prenda	Societe Generale Paris
BNDES 3,625% 19 R	2.364.755	0,7745%	Prenda	Societe Generale Paris
PEMEX 4,875 % 28 E	5.117.465	1,6761%	Prenda	Societe Generale Paris
PETBRA 5.299 % 25 REGS	2.660.061	0,8712%	Prenda	Societe Generale Paris
PETBRA 5.299 % 25 REGS	2.660.061	0,8712%	Prenda	Societe Generale Paris
VOTORA 7,75% 20 R	1.349.427	0,4420%	Prenda	Societe Generale Paris
<b>Totales</b>	<b>19.763.179</b>	<b>6,4729%</b>		
Límite establecido en el Reglamento Interno del Fondo, cuando el activo esta sujeto a gravamen o prohibición como garantía por una obligación del Fondo se considerará el mayor valor de entre el activo afecto al gravamen o prohibición y la obligación garantizada.				<b>50% sobre el patrimonio</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### NOTA 32 CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 235 DE 2009)

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle de la custodia de valores es el siguiente:

CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	M\$			M\$		
Empresas de depósito de Valores-Custodia						
Encargada por Entidades Bancarias	100.618.299	42,3853%	24,6521%	-	-	-
Custodia JP Morgan	23.947.671	10,0879%	5,8673%	106.635.170	69,1733%	26,1262%
Custodia GBM	-	-	-	2.517.422	1,6330%	0,6168%
Custodia Ameris	5.491.873	2,3134%	1,3455%	-	-	-
Custodia Goldman Sach	-	-	-	8.597.548	5,5771%	2,1064%
Custodia Banco Chile (Física)	91.929.764	38,7253%	22,5233%	22.322.699	14,4805%	5,4692%
Custodia Bolsa de Producto	4.898.236	2,0634%	1,2001%	-	-	-
Custodia Física	-	0,0000%	0,0000%	4.730.147	3,0684%	1,1589%
Custodia Societe Generale París	10.503.658	4,4247%	2,5735%	9.353.753	6,0677%	2,2917%
<b>Total Cartera de Inversiones en Custodia</b>	<b>237.389.501</b>	<b>100,0000%</b>	<b>58,1618%</b>	<b>154.156.739</b>	<b>100,0000%</b>	<b>37,7692%</b>

Al 31 de diciembre de 2017 el detalle de la custodia de valores es el siguiente:

CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	M\$			M\$		
Empresas de depósito de Valores-Custodia						
Encargada por Entidades Bancarias	140.571.386	69,7909%	46,0403%	-	-	-
Custodia JP Morgan	16.907.479	8,3942%	5,5376%	57.031.605	58,0225%	18,6791%
Custodia GBM	-	-	-	2.231.218	2,2700%	0,7308%
Custodia Ameris	3.018.000	1,4984%	0,9885%	-	-	-
Custodia CITI US	-	-	-	504.935	0,5137%	0,1654%
Custodia Banco Chile (Física)	33.591.989	16,6778%	11,0021%	22.170.589	22,5558%	7,2614%
Custodia Bolsa de Producto	4.134.715	2,0528%	1,3542%	-	-	-
Custodia Societe Generale París	3.194.217	1,5859%	1,0462%	16.353.799	16,6380%	5,3562%
<b>Total Cartera de Inversiones en Custodia</b>	<b>201.417.786</b>	<b>100,0000%</b>	<b>65,9689%</b>	<b>98.292.146</b>	<b>100,0000%</b>	<b>32,1929%</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### NOTA 33 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 por administración

El Fondo es administrado por Moneda S.A. Administradora General de Fondos, una Sociedad Administradora de fondos constituida en Chile.

La Sociedad Administradora recibe una remuneración sobre la base del patrimonio neto del Fondo, pagadera mensualmente en la forma que se señala:

##### (i) Remuneración fija

Una remuneración fija mensual equivalente a un doceavo de un 0,952% del valor promedio de los activos netos del Fondo, el cual se calculará según se señala en el párrafo siguiente, porcentaje que incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad a la ley, calculado sobre el valor promedio de los activos netos del Fondo.

Para el cálculo de dicha remuneración y la correspondiente determinación del valor promedio de los activos netos del Fondo, los días miércoles de cada semana o día anterior hábil si aquél fuere feriado, se determinará el valor que a esa fecha tengan los activos netos del Fondo. Asimismo, el último día hábil de cada mes, se determinará el valor promedio que los activos netos del Fondo hayan tenido durante el mes de que se trate, para lo cual se promediarán los valores semanales obtenidos durante ese mes conforme a la primera parte de este párrafo.

La remuneración por administración se devengará diariamente y se deducirá mensualmente del Fondo, por períodos vencidos, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente a aquél en que se hubiere hecho exigible la comisión que se deduce.

##### (ii) Remuneración variable

Adicionalmente a la Remuneración Fija establecida en la letra A precedente, la Administradora cobrará una Remuneración Variable equivalente al 14,28% (IVA Incluido) del exceso de retorno que genere el Fondo por sobre un “benchmark”.

La Remuneración Variable se calculará, provisionará y pagará en la forma que se indica en los párrafos siguientes.

Para efectos del cálculo de la Remuneración Variable Diaria (RVD) se utilizará la siguiente fórmula:

$$RVD = 14,28\% \times [PAT1 - (PAT0 - DVD + SUB - RES) \times (1 + BENCHMARK)^{(1/365)}]$$

Donde:

(i) PAT0: Es el patrimonio antes de Remuneración Variable del fondo del día anterior al día de cálculo de la CVD.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(ii) PAT1: Es el patrimonio antes de Remuneración Variable del fondo del día de cálculo de la RVD.

(iii) DVD: Es el monto en pesos del dividendo a pagar por el Fondo en 4 días hábiles a contar de la fecha de cálculo de la RVD.

(iv) SUB: Es el monto en pesos recibido por el Fondo por concepto de suscripción de cuotas el día de cálculo de la RVD.

(v) RES: Es el monto en pesos devengado en la fecha de cálculo de la RVD, por concepto de disminuciones de capital y derechos a retiro.

(vi) BENCHMARK: TAB + 2%

(vii) TAB: Corresponderá a la TAB Nominal a 90 días determinada por la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras. Para cada día de los trimestres terminados en marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año se usará TAB Nominal a 90 días publicada el último día de los meses de diciembre, marzo, junio y septiembre, respectivamente.

(viii) Valor Cuota Anual (“VCA”): Es aquel valor que resulte de dividir el patrimonio del fondo por el número de cuotas suscritas y pagadas el último día hábil del año anterior al año en curso.

Para el año 2013 el VCA corresponderá al mayor valor entre (i) el Máximo Histórico del Valor Cuota del Fondo vigente al día anterior a la fecha de aprobación por parte de la Comisión Para El Mercado Financiero de los cambios al reglamento interno del Fondo aprobados en Asamblea Extraordinaria de Aportantes celebrada el día 11 de abril de 2013 (de acuerdo a la definición vigente hasta el día anterior a la fecha de aprobación por parte de la Comisión Para El Mercado Financiero) y (ii) el valor cuota del fondo del día anterior a la fecha de aprobación por parte de la Comisión Para El Mercado Financiero. El VCA será denominado en pesos al tipo de cambio observado publicado el día de su determinación.

(ix) Máximo Histórico del Valor Cuota (“MHVC”): Corresponderá al Valor Cuota Anual del Fondo que haya generado el último pago de Comisión Variable menos todos los dividendos por cuota pagados entre la fecha del MHVC y el día de cálculo de la CVD.

(x) Remuneración Variable Acumulada (“RVA”): Corresponderá a la sumatoria de las RVD calculadas diariamente entre el 1 de Enero de cada año y el día de cálculo, salvo para el año 2013, donde la RVA corresponderá a la suma de las RVD diarias entre la fecha de aprobación por parte de la Comisión Para El Mercado Financiero de los cambios al reglamento interno del Fondo aprobados en Asamblea Extraordinaria de Aportantes de fecha 11 de abril de 2013, y el día de cálculo.

Para cada día se provisionará una Remuneración Variable para el periodo entre el 1 de Enero y la fecha de cálculo del año en curso de acuerdo a lo siguiente:

Si la RVA es menor o igual que cero para el día de cálculo, la Remuneración Variable provisionada será cero.

Si para el día de cálculo, la RVA es mayor que cero y el Valor Cuota es mayor que MHVC, se provisionará una Remuneración Variable igual a la RVA.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

La Remuneración Variable provisionada cada año en los estados financieros anuales auditados del Fondo se pagará a la Administradora, dentro de los diez días hábiles siguientes a la publicación de éstos.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N° 335 emitido por la Comisión con fecha 10 de Marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del Reglamento Interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, las comisiones a que se refiere el presente Artículo se actualizarán según la variación que experimente el IVA.

El detalle de la remuneración por administración del periodo es el siguiente:

Descripción	Obligación		Efecto en resultados	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Remuneración de Administración Fija	272.576	205.919	(2.948.122)	(2.097.168)
Remuneración de Administración Variable	1.464.116	2.214.953	(1.464.116)	(2.214.953)
<b>Total</b>	<b>1.736.692</b>	<b>2.420.872</b>	<b>(4.412.238)</b>	<b>(4.312.121)</b>

Para el cálculo de la remuneración no se considera la provisión de dividendo mínimo legal.

#### b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros.

La administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

##### Al 31 de diciembre de 2018:

Tenedor	%	Número de cuotas al 01-01-2018	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas vendidas en el año	Número de cuotas al 31-12-2018	Monto al cierre del ejercicio M\$	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,6393	1.056.333	2.274.247	(2.276.575)	1.054.005	12.781.526	3,6855
Accionistas de la sociedad administradora	0,3136	71.407	21.797	-	93.204	1.130.250	0,3259

##### Al 31 de diciembre de 2017:

Tenedor	%	Número de cuotas al 01-01-2017	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas vendidas en el año	Número de cuotas al 31-12-2017	Monto al cierre del ejercicio M\$	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	2,1356	360.054	2.331.894	(1.635.615)	1.056.333	11.909.304	4,6393
Accionistas de la sociedad administradora	0,3707	62.500	8.907	-	71.407	805.056	0,3136

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### c) Transacciones con personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, Moneda Renta CLP Fondo de Inversión no ha efectuado transacciones con otro Fondo gestionado por Moneda S.A. Administradora General de Fondos, con personas relacionadas a ésta ni con aportantes del mismo Fondo.

### NOTA 34 GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12, 13 y 14 DE LA LEY N° 20.712 Y ARTICULO 226 DE LA LEY N° 18.045)

El detalle de la garantía vigente al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de garantía N° 828366	Consortio Nacional de Seguros Generales	Banco Security	95.475,59	10-01-2018	10-01-2019

El detalle de la garantía vigente al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de garantía N° 217100223	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco de Chile	65.541,04	10-01-2017	10-01-2018

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### NOTA 35 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

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

Al 31 de diciembre de 2018:

Mes	Valor libro cuota (*)	Valor mercado cuota (*)	Patrimonio (**)	N° aportantes
Enero (***)	11.491,4103	11.467,5800	261.650.392	38
Febrero (***)	11.498,8234	11.520,0000	279.210.980	39
Marzo (***)	11.774,9312	11.630,0000	293.321.779	39
Abril (***)	11.930,7353	12.169,0000	297.202.968	39
Mayo (***)	11.927,5389	12.000,0000	306.617.056	39
Junio	11.831,3080	11.920,0000	306.111.881	41
Julio	12.027,9343	12.200,0000	311.199.201	41
Agosto	11.931,9645	12.000,0000	321.888.630	43
Septiembre	12.082,3766	11.800,0000	336.080.464	43
Octubre	12.167,0750	12.300,0000	338.436.414	43
Noviembre	12.199,4339	12.419,0000	339.336.501	43
Diciembre (***)	12.206,6510	12.278,0000	349.096.999	44

(\*): Cifras con cuatro decimales y en pesos

(\*\*): Cifras en miles de pesos

(\*\*\*): Patrimonio excluye provisión de dividendo.

La información sobre el valor cuota diario informado a la CMF no considera la provisión de dividendo mínimo legal.

Al 31 de diciembre de 2017:

Mes	Valor libro cuota (*)	Valor mercado cuota (*)	Patrimonio (**)	N° aportantes
Enero	10.330,8214	10.279,4700	179.361.841	33
Febrero	10.487,6269	10.448,0000	183.661.262	33
Marzo	10.545,1275	10.625,0000	191.184.037	33
Abril	10.712,7438	10.718,0000	201.879.022	35
Mayo	10.717,2821	10.700,0000	211.204.611	35
Junio	10.705,4909	10.705,0000	216.637.705	36
Julio	10.914,3720	10.797,0000	221.675.589	36
Agosto	11.025,7920	11.030,0000	234.908.854	37
Septiembre	11.140,1956	11.156,2800	248.123.582	38
Octubre	11.223,2745	11.194,6300	255.545.151	39
Noviembre	11.244,1702	11.200,0000	256.020.928	40
Diciembre (***)	11.363,7594	11.260,2700	256.704.562	42

(\*): Cifras con cuatro decimales y en pesos

(\*\*): Cifras en miles de pesos

(\*\*\*): Patrimonio excluye provisión de dividendo.

La información sobre el valor cuota diario informado a la CMF no considera la provisión de dividendo mínimo legal.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### NOTA 36 CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no presenta información por este concepto.

### NOTA 37 SANCIONES

Durante los periodos finalizados Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de ningún organismo fiscalizador.

### NOTA 38 HECHOS POSTERIORES

Con fecha 10 de enero de 2019 se renovó la garantía constituida por la sociedad administradora en cumplimiento de las disposiciones contenidas en el artículo 12,13 y 14 de la ley N° 20.712 y artículo 226 de la Ley N° 18.045 de acuerdo al siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de garantía N° 828366	Consorcio Nacional de Seguros Generales	Banco Security	123.914,15	10-01-2019	10-01-2020

La Administración del Fondo no tiene conocimiento de otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros que puedan afectar significativamente su situación patrimonial y resultados a esa fecha.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

### ESTADOS COMPLEMENTARIOS

#### A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

DESCRIPCIÓN	MONTO INVERTIDO			% INVERTIDO SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS DEL FONDO
	NACIONAL M\$	EXTRANJERO M\$	TOTAL M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	6.279.583	7.038.893	13.318.476	3,2631
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	9.699.937	-	9.699.937	2,3765
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	-	22.592.392	22.592.392	5,5353
Otros títulos de deuda	126.932.905	94.845.682	221.778.587	54,3370
Acciones no registradas	-	8.398.146	8.398.146	2,0576
Cuotas de fondos de inversión privados	43.529.673	-	43.529.673	10,6650
Títulos de deuda no registrados	50.947.403	21.281.626	72.229.029	17,6965
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>TOTALES</b>	<b>237.389.501</b>	<b>154.156.739</b>	<b>391.546.240</b>	<b>95,9310</b>

# MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

## ESTADOS COMPLEMENTARIOS

### B) ESTADOS DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

DESCRIPCIÓN	del 01-01-2018 al 31-12-2018	del 01-01-2017 al 31-12-2017
	M\$	M\$
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	28.729.445	13.261.597
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	70.217	124.414
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	64.308	67
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	50.837
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	2.453.514	2.881.583
Enajenación de títulos de deuda	11.103.172	3.539.078
Intereses percibidos en títulos de deuda	14.727.827	4.435.316
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(384.465)	2.012.359
Otras inversiones y operaciones	694.872	217.943
<b>PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>(19.635.783)</b>	<b>(6.006.603)</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(2.062.064)	(689.593)
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	(14.807)
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	(4.914.617)	(4.738.101)
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(11.352.914)	(559.968)
Otras inversiones y operaciones	(1.306.188)	(4.134)
<b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>21.223.076</b>	<b>20.242.589</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	1.357.824	4.352.743
Valorización de cuotas de fondos de inversión	3.099.517	177.720
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	12.164.872	10.573.157
Intereses devengados de títulos de deuda	3.966.425	2.322.416
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	634.438	2.160.788
Otras inversiones y operaciones	-	655.765
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(5.491.363)</b>	<b>(5.215.673)</b>
Gastos financieros	(849.460)	(729.779)
Comisión de la sociedad administradora	(4.412.238)	(4.312.121)
Remuneración del comité de vigilancia	(10.197)	(9.308)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(219.468)	(164.465)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	(1.313.712)	2.290.002
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>23.511.663</b>	<b>24.571.912</b>

MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

ESTADOS COMPLEMENTARIOS

C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

DESCRIPCIÓN	del 01-01-2018 al 31-12-2018	del 01-01-2017 al 31-12-2017
	M\$	M\$
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	2.288.587	2.039.321
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	28.729.445	13.261.597
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(19.635.783)	(6.006.603)
Gastos del ejercicio (menos)	(5.491.363)	(5.215.673)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	(1.313.712)	-
<b>DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)</b>	(2.288.587)	(2.039.321)
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	40.517.511	27.931.727
<b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>	47.317.156	33.807.746
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	44.247.593	15.559.861
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	5.397.950	23.202.069
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(2.328.387)	(4.954.184)
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
<b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>	(9.554.235)	(11.460.661)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(11.882.622)	(16.414.845)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	2.328.387	4.954.184
<b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>	2.754.590	5.584.642
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	810.921	3.294.767
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	1.943.669	2.289.875
<b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>	40.517.511	27.931.727