



FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2020 y por el período
comprendido entre el 29 de enero y el 31 de diciembre de 2019

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Estados de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

	Notas	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y efectivo equivalente	21	13.075	10.614
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	26.706.113	13.158.031
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar por operaciones		-	-
Total activo corriente		<u>26.719.188</u>	<u>13.168.645</u>
Activo no corriente:			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
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		-	-
Total activo no corriente		<u>-</u>	<u>-</u>
Total activo		<u>26.719.188</u>	<u>13.168.645</u>

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

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Estados de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

Pasivo y patrimonio neto	Nota	30/09/2020	31/12/2019
		M\$	M\$
Pasivo corriente:			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneración Sociedad Administradora	31	4.188	2.190
Otros documentos y cuentas por pagar	16	4.065	60.470
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivo corriente		<u>8.253</u>	<u>62.660</u>
Pasivo no corriente			
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivo no corriente		<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivos		<u>8.253</u>	<u>62.660</u>
Patrimonio neto			
Aportes		25.941.702	12.714.750
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		391.235	-
Resultado del ejercicio		377.998	449.546
Dividendos provisorios		-	(58.311)
Total patrimonio neto		<u>26.710.935</u>	<u>13.105.985</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>26.719.188</u>	<u>13.168.645</u>

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

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Estado de Resultados
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

	Nota	01/01/2020 30/09/2020	29/01/2019 30/09/2019	01/07/2020 30/09/2020	01/07/2019 30/09/2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES					
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION					
Intereses y reajustes	19	319.254	158.797	21.881	43.102
Ingresos por dividendos		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	73.994	232.397	(53.291)	118.633
Resultado en venta de instrumentos financieros	33	45.687	114.740	125.803	62.202
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		-	-	-	-
TOTAL INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LA OPERACIÓN		438.935	505.934	94.393	223.937
GASTOS					
Depreciaciones		-	-	-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-	-	-
Comisión de administración	31	(30.306)	(8.631)	(12.390)	(4.082)
Honorarios por custodia y administración		(29.927)	(1.041)	(12.381)	(933)
Costos de transacción		-	-	-	-
Otros gastos de operación	35	(704)	(6.784)	-	(3.525)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		(60.937)	(16.456)	(24.771)	(8.540)
UTILIDAD/(PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN		377.998	489.478	69.622	215.397
Costos financieros		-	-	-	-
UTILIDAD/(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO		377.998	489.478	69.622	215.397
RESULTADO DEL EJERCICIO		377.998	489.478	69.622	215.397
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:					
Ajustes por Conversión		-	-	-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-	-	-
TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-	-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		377.998	489.478	69.622	215.397

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

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Al 30 de septiembre de 2020	Aportes M\$	Otras Reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Resultado ejercicio M\$	Dividendos provisorios M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2020	12.714.750	-	-	449.546	(58.311)	13.105.985
Distribución de resultado ejercicio anterior	-	-	391.235	(449.546)	58.311	-
Subtotal	12.714.750	-	391.235	-	-	13.105.985
Aportes del ejercicio	13.226.952	-	-	-	-	13.226.952
Dividendos Provisorios	-	-	-	-	-	-
Rescates del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	377.998	-	377.998
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2020	25.941.702	-	391.235	377.998	-	26.710.935
Al 30 de septiembre de 2019	Aportes M\$	Otras Reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Resultado ejercicio M\$	Dividendos provisorios M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 29 de enero de 2019	-	-	-	-	-	-
Distribución de resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Aportes del ejercicio	8.294.293	-	-	-	-	8.294.293
Dividendos Provisorios	-	-	-	-	-	-
Rescates del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	489.478	-	489.478
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2019	8.294.293	-	-	489.478	-	8.783.771

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

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Estado de Flujo de Efectivo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

	Nota	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
Flujos de efectivo procedente de actividades de la Operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos Financieros		(10.236.674)	(4.677.385)
Venta de activos Financieros		9.333.075	4.501.901
Intereses, diferencias de cambio y reajuste recibidos		1.017.905	136.010
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de la operación pagados		(53.552)	(9.471)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
		<u>60.754</u>	<u>(48.945)</u>
Flujos de efectivo Netos procedentes de actividades de Operación			
Flujos de Efectivo Procedentes de actividades de Inversión			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajuste recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo Netos procedentes de actividades de Inversión			
Flujos de Efectivo Procedentes de actividades de Financiamiento			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		18	50.019
Repartos de patrimonio		-	-
Repartos de dividendos		(58.311)	-
Otros		-	-
		<u>(58.293)</u>	<u>50.019</u>
Flujos de efectivos Netos procedentes de actividades de Financiamiento			
Efectos de las Variaciones sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		2.461	1.074
Saldo Inicial Efectivo y Equivalentes al Efectivo		<u>10.614</u>	<u>-</u>
Saldo Final Efectivo y Equivalentes al Efectivo	21	<u>13.075</u>	<u>1.074</u>

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

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(1)	Información general.....	8
(2)	Resumen de criterios contables significativos	9
(3)	Cambios contables.....	23
(4)	Políticas de inversión del fondo	23
(5)	Administración de riesgos del Fondo	24
(6)	Juicios y estimaciones contables críticas	29
(7)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	29
(8)	Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	33
(9)	Activos financieros costo amortizado.....	33
(11)	Propiedades de inversión.....	34
(12)	Cuentas y documentos por cobrar y por pagar en operaciones	34
(13)	Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	34
(14)	Préstamos.....	34
(15)	Otros pasivos financieros.....	34
(16)	Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar.....	34
(17)	Ingresos anticipados	35
(18)	Otros activos y pasivos.....	35
(19)	Intereses y reajustes	35
(20)	Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.....	35
(21)	Efectivo y efectivo equivalente	35
(22)	Cuotas emitidas	36
(23)	Reparto de beneficios a los aportantes	39
(24)	Rentabilidad del Fondo	40
(25)	Valor económico de la cuota	40
(26)	Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión.....	40
(27)	Excesos de inversión	40
(28)	Gravámenes y prohibiciones.....	40
(29)	Otras garantías.....	40
(30)	Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)	41
(31)	Partes relacionadas.....	42
(32)	Garantía constituida por la Sociedad Administradora del Fondo.....	43
(33)	Resultado en venta de instrumentos financieros	43
(34)	Ingresos por dividendos.....	44
(35)	Otros gastos de operación	44
(36)	Información estadística.....	44
(37)	Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas.....	44
(38)	Otros ingresos.....	45
(39)	Remuneración del Comité de Vigilancia	45
(40)	Sanciones.....	45
(41)	Hechos relevantes.....	46
(42)	Hechos posteriores	46
(43)	Información por segmento.....	46
Anexo A)	Resumen de la cartera de inversiones	47
Anexo B)	Estados de resultado devengado y realizado	48
Anexo C)	Estados de utilidad para la distribución de dividendos	49

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(1) Información general

El Fondo de Inversión ETF Singular Chile Corporativo, en adelante (el "Fondo"), es un Fondo de Inversión Rescatable domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Don Carlos N° 2939, Oficina 913 piso 9 comuna de Las Condes, Chile. Con fecha 10 de enero de 2019 fue depositado el reglamento interno del fondo en la Comisión para el Mercado Financiero.

El Fondo tiene como objetivo será otorgar a sus Aportantes una rentabilidad similar a la que otorga el índice "RiskAmerica Corporativo Liquidez Lite", en adelante el "Índice", principalmente a través de inversiones en bonos bancarios y corporativos nacionales incluidos en el Índice. Para consultar mayor información respecto al comportamiento del Índice se puede visitar el sitio web <http://www.singularam.cl>.

La estrategia de seguimiento del Índice será activa, es decir, la Administradora procurará replicarlo mediante la inversión de al menos un 80% del valor de sus activos en instrumentos de renta fija nacionales incluidos en el Índice y en instrumentos de renta fija nacionales distintos de aquellos incluidos en el Índice, pero emitidos por las mismas entidades emisoras que los instrumentos incluidos en éste. Lo anterior considerando ponderaciones similares a las cartera del Índice por emisor, logrando de esta forma un comportamiento lo suficientemente similar a éste, para que se logre una rentabilidad cercana al Índice.

El fondo es administrado por la sociedad Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. El Fondo inició sus operaciones con fecha 29 de enero de 2019, fecha en que se realiza la primera colocación de cuotas.

El Fondo se rige por las disposiciones de la Ley N° 20.712 en cuanto a las disposiciones aplicables a los Fondos de Inversión, su Reglamento Interno y por las demás normas legales y reglamentarias que le sean aplicables. El Fondo tendrá una duración indefinida. En caso de que el Fondo deba ser liquidado por cualquier causa, será la Administradora la encargada de liquidar los activos del mismo velando en todo momento por el mejor interés del Fondo y sus Partícipes. Lo anterior, sin perjuicio de aquellos casos en los cuales la Comisión sea la encargada de definir al liquidador del Fondo por las razones que la ley señale.

Los presentes Estados Financieros originalmente fueron aprobados y autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora el día 24 de noviembre de 2020.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos

(2.1) Base de preparación

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

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros del Fondo de Inversión ETF Singular Chile Corporativo han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por International Accounting Standard Board (IASB) y normas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

(b) Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico con excepción de:

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

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.1) Bases de preparación (continuación)

(c) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros de Fondo de Inversión ETF Singular Chile Corporativo cubren lo siguiente:

Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2020.

Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo, fueron preparados entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2020 y por el período comprendido entre el 29 de enero y el 31 de diciembre de 2019.

(d) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2020

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.1) Bases de preparación (continuación)

(d) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2020 (continuación)

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.
- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento del mismo. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tiene "capacidad práctica" de evitar.
- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.1) Bases de preparación (continuación)

(d) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2020 (continuación)

Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2018 modificaciones de alcance limitado a la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios* para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.

Las modificaciones aclaran la definición de un negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.1) Bases de preparación (continuación)

- (d) **Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2020 (continuación)**

Definición de Material o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad redefinió su definición de *material o importancia relativa*. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que *“La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica que informa”*.

El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "expresar inadecuadamente". Además, el Consejo aumentó el umbral de "podría influir" a "podría razonablemente esperarse que influya". El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.1) Bases de preparación (continuación)

(d) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2020 (continuación)

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés).

Las modificaciones abordan aspectos que afectan la información financiera en el período previo a la reforma de IBOR y son aplicables a las transacciones de cobertura directamente afectadas por incertidumbres respecto a la reforma de IBOR. Como parte de las principales modificaciones, las entidades afectadas por la reforma de IBOR considerarán lo siguiente:

- asumirán que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de IBOR al evaluar si los flujos de efectivo futuros son altamente probables. Además, para las coberturas discontinuadas, se aplica el mismo supuesto para determinar si se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos.
- evaluarán si la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura existe con base en los supuestos de que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no se modifica como un resultado de la reforma del IBOR.
- no interrumpirán una transacción de cobertura durante el período de incertidumbre que surge de la reforma de IBOR únicamente porque los resultados reales de la cobertura están fuera del rango de 80-125 por ciento.
- aplicarán el criterio de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura. También se proporciona una excepción similar para componentes cubiertos donde la redesignación tiene lugar con frecuencia, es decir, macrocoberturas.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.1) Bases de preparación (continuación)

(d) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2020 (continuación)

NIIF 17 Contratos de Seguro

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Comité) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

Las siguientes modificaciones propuestas a la NIIF 17 aún se encuentran siendo evaluadas por el Comité:

- Exclusión de los cambios relacionados con el valor temporal del dinero y el riesgo financiero del ajuste al margen contractual del servicio.
- Modificación de los párrafos B96 (d) y B97 (a) de la NIIF 17 para abordar la desagregación de los cambios en el ajuste de riesgo por riesgo no financiero.
- Modificación del párrafo B118 de la NIIF 17 para aclarar que una entidad puede interrumpir el uso de la opción de mitigación de riesgos a un grupo de contratos de seguro solo si los criterios de elegibilidad para el grupo dejan de aplicarse.
- Aclaratoria de la definición de un componente de inversión.
- Modificación del párrafo 11 (b) de la NIIF 17 para garantizar que la NIIF 17 se aplique a los contratos de inversión con características de participación discrecionales.
- Modificación del párrafo 48 (a) y el párrafo 50 (b) de la NIIF 17 para ajustar el componente de pérdida por cambios en el ajuste de riesgo por riesgo no financiero.
- Modificación del párrafo B128 de la NIIF 17 para aclarar que los cambios en la medición de un grupo de contratos de seguro causados por cambios en las partidas subyacentes deben, a los fines de la NIIF 17, tratarse como cambios en las inversiones y, por lo tanto, como cambios relacionados con el valor temporal de dinero o supuestos que se relacionan con riesgo financiero.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.1) Bases de preparación (continuación)

(d) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2020 (continuación)

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2022. La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(2.2) Conversión moneda extranjera

a) 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 invertir en instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales y por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile. La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Toda la información presentada en Pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones. De acuerdo a su Reglamento Interno, el fondo tiene contemplado invertir principalmente en instrumentos denominados en Pesos chilenos o Unidades de Fomento. Conforme con lo anterior, al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 el fondo no mantiene activos o pasivos en moneda extranjera.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.3) Activos y pasivos financieros

Clasificación

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 el Fondo ha clasificado todas sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

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

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto a resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

(b) Pasivos financieros

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

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

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

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros Pasivos" de acuerdo a NIIF 9.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.3) Activos y pasivos financieros (continuación)

(c) Pasivos financieros

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

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

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

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría "Activos financieros o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados" son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" en el período en el cual surgen. Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en estado de resultados integrales dentro de; Ingresos por dividendos; cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago.

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de Intereses y reajustes; en base al tipo de interés efectivo.

(d) Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado. El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.3) Activos y pasivos financieros (continuación)

(e) Estimación del valor razonable (continuación)

Las técnicas de valoración empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes de mercado, que aprovechan al máximo los “inputs” (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los “inputs” de entidades específicas.

(f) Instrumentos Financieros a valor razonable

De acuerdo a lo mencionado en los párrafos anteriores, el Fondo registra sus instrumentos financieros a su valor razonable. En particular, valoriza los instrumentos de deuda y acciones en sociedades anónimas abiertas, de acuerdo con los siguientes criterios: Instrumentos de deuda: Estos instrumentos se valorizan a mercado utilizando la tasa TIR aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo, los cuales se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo.

(2.4) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

(2.5) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

(i) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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 inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios. Estas cuentas por cobrar se recuperan al vencimiento los pagos del principal e intereses (SPPI). En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.5) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (continuación)

El Fondo aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9.

(2.6) Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado, cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor. Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original.

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

(2.7) Efectivo y efectivo equivalente

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.8) Aportes

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

(2.9) Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo.

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

(2.10) Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en la cláusula “Beneficio Tributario” siguiente, pudiendo la Administradora distribuir libremente un porcentaje superior. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período. Al 31 de diciembre de 2019, los “Beneficios Netos Percibidos” fueron M\$ 58.311, tal como se revela en Estado de Utilidad para la Distribución de dividendos, por lo que aplica la provisión de este monto en el patrimonio del Fondo, en conformidad al Reglamento Interno y a lo dispuesto por el Art.107 Nro. 2 de la Ley de Impuesto a la Renta.

(2.11) Tributación

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

(2.12) Garantías

Para garantías otorgadas distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiero de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.13) Segmentos

Los segmentos operacionales son informados de una manera compatible con la presentación de información interna proporcionada por el responsable de la toma de decisiones operacionales. Este último, quien es responsable de asignar recursos y evaluar el desempeño de los segmentos operacionales.

(3) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2020, no existen cambios contables en relación al período anterior.

(4) Políticas de inversión del fondo

Para lograr su objetivo, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos:

- (a) Bonos bancarios y corporativos emitidos por entidades emisoras nacionales, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en Chile y que se encuentren incluidos en el Índice;
- (b) Bonos bancarios y corporativos emitidos por entidades emisoras nacionales, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en Chile y que no se encuentren incluidos en el Índice, pero emitidos por las mismas entidades emisoras que los instrumentos incluidos en éste;
- (c) Títulos emitidos o garantizados por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- (d) 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 nacionales, que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- (e) Efectos de comercio, bonos y otros títulos de deuda emitidos por entidades emisoras nacionales, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en Chile; y
- (f) Cuotas de fondos mutuos nacionales que inviertan el 100% de sus activos en instrumentos de deuda, respecto de los cuales no se exigirán límites de inversión ni de diversificación adicionales a los indicados.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(5) Administración de riesgos del Fondo

La gestión de riesgos de Fondo de inversión ETF Singular Chile Corporativo se encuentra amparado bajo la estructura de administración de Riesgos de Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A., la cual se encuentra fundada bajo los principios de independencia, integridad, excelencia y controles de estándares de clase mundial.

Los riesgos asociados a la administración del Fondo se pueden clasificar en cuatro tipos, Riesgos Financieros, Riesgo de Capital, Estimación del Valor Razonable y Riesgos Operacionales. A continuación, se describen estos cuatro tipos de riesgo:

(a) Gestión de riesgo financiero

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

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

(i) Riesgos de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, afecten el valor de los instrumentos financieros que el Fondo mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. En conformidad a lo que dispone el Reglamento Interno del fondo, la estrategia de seguimiento del Índice "RiskAmerica Corporativo Liquidez Lite" será activa, es decir, la Administradora procurará replicarlo mediante la inversión de al menos un 80% del valor de sus activos en instrumentos de renta fija nacionales incluidos en el Índice y en instrumentos de renta fija nacionales distintos de aquellos incluidos en el Índice, pero emitidos por las mismas entidades emisoras que los instrumentos incluidos en éste. En casos de terremoto y otras catástrofes de la naturaleza, conmoción pública, atentados terroristas nacionales o internacionales, fluctuaciones anormales de los volúmenes transados en los mercados u otros fenómenos semejantes, la Administradora puede disponer que las inversiones o rentabilidad del Fondo no seguirán supeditadas al Índice, por así requerirlo el mejor interés del Fondo, en atención de las condiciones imperantes en el mercado o de cotización de los valores que componen el Índice. Lo anterior puede mantenerse por un período máximo de 3 meses y será comunicado a la Comisión a través de un hecho esencial.

El Fondo se encuentra expuesto a la volatilidad del precio del índice de referencia, en donde mantiene sus inversiones. Durante el periodo al 30 de septiembre de 2020 el tracking error fue de 1,30% con un R² de 89,7%.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)**(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)****(i) Riesgos de mercado (continuación)**

Máxima exposición al riesgo de mercado

	Moneda	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	Pesos	21.437.897	10.693.693
Bonos registrados	Pesos	5.268.216	2.464.338
Total	Pesos	26.706.113	13.158.031

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 el fondo invierte según lo indicado en su reglamento interno y descrito en nota 4, sobre Políticas de inversión del fondo.

(ii) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde a aquella incertidumbre financiera, con distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte del Fondo. Si bien el riesgo de crédito del fondo es muy acotado dado que principalmente el fondo está invertido en bonos bancarios que transan en bolsa, el Fondo mantiene inversiones en instrumentos de deuda expuestos al riesgo de crédito.

Dado que es un fondo índice, el reglamento interno contempla los requisitos de los emisores que componen el Índice de Referencia (Benchmark) del Fondo ("RiskAmerica Corporativo Liquidez Lite"), compuesto por bonos bancarios y corporativos nacionales. La Administradora cuenta con un Comité de Inversiones en el cual se aprueban o rechazan las contrapartes para operar y los límites para controlar las exposiciones máximas de cada emisor y los niveles de concentración por cada uno de estos, de modo de mantener una diversificación acorde al nivel de riesgo del fondo. Dado que el fondo se encuentra indexado, en el Comité señalado se revisa el Tracking Error, detectando y corrigiendo la desviación estándar de las diferencias producidas respecto del mencionado índice, de acuerdo a los límites y condiciones que se encuentran establecidas en el reglamento interno. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existe un riesgo identificable a nivel de concentración de emisores.

Máxima exposición al riesgo de crédito

	Moneda	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	Pesos	26.706.113	13.158.031

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(iii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la exposición del Fondo a una potencial pérdida como resultado de la imposibilidad de cumplir sus obligaciones cuando llega su vencimiento.

Liquidez esperada de los activos mantenidos:

Al 30 de septiembre de 2020	De 0 a 89 días M\$	De 90 a 179 días M\$	De 180 a 269 días M\$	De 270 a 359 días M\$	De 360 y más días M\$	Total M\$
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	14.554	350.163	59.480	67.042	20.946.658	21.437.897
Bonos registrados	-	29.060	17.308	73.247	5.148.601	5.268.216
Efectivo y efectivo equivalente	13.075	-	-	-	-	13.075
Total	27.629	379.223	76.788	140.289	26.095.259	26.719.188
% del total de activos financieros	0,1034%	1,4193%	0,2874%	0,5250%	97,6649%	100,0000%

Al 31 de diciembre de 2019	De 0 a 89 días M\$	De 90 a 179 días M\$	De 180 a 269 días M\$	De 270 a 359 días M\$	De 360 y más días M\$	Total M\$
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	120.383	86.013	151.643	160.722	10.174.932	10.693.693
Bonos registrados	28.569	28.442	148.656	-	2.258.671	2.464.338
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	10.614	-	-	-	-	10.614
Total	159.566	114.455	300.299	160.722	12.433.603	13.168.645
% del total de activos financieros	1,2117%	0,8691%	2,2804%	1,2205%	94,4183	100,0000%

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

(iii) Riesgo de liquidez (continuación)

Liquidez esperada de los pasivos mantenidos:

Al 30 de septiembre de 2020	De 0 a 89 días M\$	De 90 a 179 días M\$	De 180 a 269 días M\$	De 270 a 359 días M\$	De 360 y más días M\$	Total M\$
Pasivos:						
Remuneración Sociedad Administradora	4.188	-	-	-	-	4.188
Otros documentos y cuentas por pagar	4.065	-	-	-	-	4.065
Total	8.253	-	-	-	-	8.253
% del total de pasivos financieros	100,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	100,0000%

Al 31 de diciembre de 2019	De 0 a 89 días M\$	De 90 a 179 días M\$	De 180 a 269 días M\$	De 270 a 359 días M\$	De 360 y más días M\$	Total M\$
Pasivos:						
Remuneración Sociedad Administradora	2.190	-	-	-	-	2.190
Otros documentos y cuentas por pagar	2.159	58.311	-	-	-	60.470
Total	4.349	58.311	-	-	-	62.660
% del total de pasivos financieros	6,9406%	93,0594%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	100,0000%

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

(iii) Riesgo de liquidez (continuación)

Respecto a las actividades de mitigación para este riesgo, el fondo ha establecido en su respectivo reglamento interno políticas sobre la administración de liquidez y financiamiento frente a eventuales escenarios de rescates considerados significativos. En primer término, tendrá como política que, a lo menos, un 0,1% de los activos del Fondo sean activos de alta liquidez, teniendo tal carácter de alta liquidez las cantidades que se mantenga en caja, bancos, depósitos y cuentas por cobrar, aquellos instrumentos de deuda registrada con vencimientos inferiores a 1 año, cuotas de fondos mutuos nacionales y cuyo plazo de rescate no sea superior a 10 días y operaciones de compra con retroventa. Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, éste también tiene la capacidad de diferir el pago de las solicitudes de rescate diarias durante un período no superior a quince días. El Fondo no difirió el pago de ningún durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

(b) Gestión de riesgo de capital

Con el objetivo de salvaguardar el correcto funcionamiento del fondo, se han definido políticas relativas a aportes y rescates con el fin de controlar la liquidez y velar por una correcta liquidación de activos poco líquidos. El fondo no tiene requerimientos externos de capital, con excepción de lo requerido en el artículo N° 5 de la Ley Única de Fondos (Ley 20.712), que establece que un fondo debe contar con un patrimonio no menor al equivalente a UF 10.000 transcurrido un año del depósito del reglamento interno del fondo. A la fecha de emisión de los estados financieros y durante todo el período informado, el fondo ha cumplido con el requerimiento descrito, siendo este monitoreado permanentemente.

(c) Estimación del valor razonable

La política de valorización de Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. establece que todas las inversiones se valorizarán a precios de mercado. En el evento que no se cuente con un precio de mercado de una fuente de precios generalmente reconocida, al menos de forma anual, se solicitará a un tercero independiente a la administradora, que cuente con las competencias técnicas necesarias, un informe de valorización técnica de dicho instrumento.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)**(d) Riesgos operacionales**

Los riesgos operacionales están asociados a la probabilidad de que ocurra un evento interno operativo no deseado y que impacte significativamente en la valorización del Fondo. El monitoreo de riesgos lo realiza el encargado de control Interno de la empresa, lo que hace el encargado de operaciones es la aplicación de controles diseñados a efectos de atomizar la probabilidad de ocurrencia de materialización de eventos de riesgo.

(6) Juicios y estimaciones contables críticas

La política de inversión del Fondo, determinada por su Reglamento Interno, establece que las inversiones que realiza el Fondo serán sobre instrumentos financieros que tienen un mercado activo, cuyo precio de mercado es representativo del valor que se presenta en los estados financieros del Fondo, por lo que no se aplican estimaciones contables basadas en técnicas de valoración o modelos propios.

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

	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Títulos de renta variable:		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda		
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	21.437.897	10.693.693
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	5.268.216	2.464.338
Títulos de deuda de Securitización	-	-
Cartera de créditos y cobranza	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	<u>26.706.113</u>	<u>13.158.031</u>

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

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

(b) Efecto en resultados

	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio)		
Resultados realizados	45.687	176.043
Resultados no realizados	319.254	253.066
Total (pérdidas) / ganancias	364.941	429.109
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	73.994	47.356
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total (pérdidas) / ganancias	438.935	476.465

(c) Composición de la cartera

	30/09/2020				31/12/2019			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Títulos de renta variable:								
Acciones de S.A. abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda:								
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	21.437.897	-	21.437.897	80,2341%	10.693.693	-	10.693.693	81,2057%
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	5.268.216	-	5.268.216	19,7170%	2.464.338	-	2.464.338	18,7137%
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	26.706.113	-	26.706.113	99,9511%	13.158.031	-	13.158.031	99,9194%

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

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

(c) Composición de la cartera (continuación)

A continuación, se adjunta un resumen de la cartera de inversiones informada al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, respecto a la clasificación crediticia de sus instrumentos financieros:

Tipo Instrumento	Clasificación de Riesgo	30/09/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	AAA	15.970.245	8.098.617
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	AA	5.364.020	2.566.459
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	A	103.632	28.617
Bonos de empresas	AAA	51.753	54.860
Bonos de empresas	AA	4.100.720	1.796.856
Bonos de empresas	A	1.050.897	333.898
Bonos de empresas	BBB	64.846	278.724
TOTAL		26.706.113	13.158.031

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

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

(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	30/09/2020
	M\$
Saldo inicial 1 de enero	13.158.031
Intereses y reajustes	319.254
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	73.994
Aportes de instrumentos	13.227.820
Compras	10.233.201
Ventas	<u>(10.306.187)</u>
Saldo final al 30 de septiembre de 2020	<u><u>26.706.113</u></u>
Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados	31/12/2019
	M\$
Saldo inicial 29 de enero de 2019	-
Intereses y reajustes	253.066
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	47.356
Aportes de instrumentos	12.664.724
Compras	6.644.001
Ventas	<u>(6.451.116)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	<u><u>13.158.031</u></u>

La administración ha determinado de acuerdo a los sistemas y métodos de valorización de instrumentos la siguiente jerarquía de valor razonable para los instrumentos mantenidos en cartera.

Cartera de inversión al 30 de septiembre de 2020	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	21.437.897	-	-	21.437.897
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	5.268.216	-	-	5.268.216
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	26.706.113	-	-	26.706.113
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

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

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

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	10.693.693	-	-	10.693.693
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	2.464.338	-	-	2.464.338
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Total activos	13.158.031	-	-	13.158.031
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del Nivel 1, para las cuales el Fondo no realiza ajuste sobre el precio de mercado cotizado. Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas datos observables de mercado están clasificadas como de nivel 2, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible. Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no han existido traspasos de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización.

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en otros resultados integrales.

(9) Activos financieros a costo amortizado

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee activos financieros a costo amortizado.

(10) Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no mantiene saldos en la cuenta inversiones valorizadas por el método de la participación.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(11) Propiedades de inversión

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no mantiene propiedades de inversión.

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no mantiene cuentas y documentos por cobrar y por pagar en operaciones.

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(14) Préstamos

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee préstamos.

(15) Otros pasivos financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee otros pasivos financieros

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

a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el fondo no posee otros documentos y cuentas por cobrar

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Provisión pago Dividendo Mínimo	-	58.311
Provisión Bolsa de Comercio	1.749	1.440
Provisión Servicios RiskAmerica	496	267
Provisión Servicios BO	1.820	452
Total	4.065	60.470

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(17) Ingresos anticipados

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee ingresos anticipados.

(18) Otros activos y pasivos

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee otros activos y pasivos.

(19) Intereses y reajustes

Al 30 de septiembre de 2020, el Fondo presenta M\$ 319.254 por concepto de intereses y reajustes en sus resultados. Al 30 de septiembre de 2019, presenta M\$ 21.881 por este concepto. Cabe destacar que el origen de estos montos se vincula directamente con los Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados del fondo, los cuales están definidos en su respectivo Reglamento Interno.

(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

(21) Efectivo y efectivo equivalente

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Efectivo en banco	13.075	10.614
Cuotas en fondos mutuos tipo 1	-	-
Total	<u>13.075</u>	<u>10.614</u>

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los saldos presentados en el Estado de Situación Financiera del efectivo y efectivo equivalente, son los mismos que se presentan en el Estado de Flujo de Efectivo.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(22) Cuotas emitidas

El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 30 de septiembre de 2020 tiene un valor de \$1.082,6809 y al 31 de diciembre de 2019 tiene un valor de \$ 1.063,9654 para la serie única. Para el 31 de diciembre de 2019, este valor corresponde al valor cuota antes de provisionar el dividendo establecido por el Reglamento Interno. Dicha provisión impactará el valor cuota una vez se anuncien quienes son los aportantes que recibirán el dividendo en cumplimiento de lo acordado en la asamblea ordinaria de aportantes. A continuación, el movimiento de cuotas del período.

Serie Única	Autorizadas para		Suscritas	Pagadas
	Emitir	Comprometidas		
Emisión Vigente				
29 de enero de 2019	-	-	519.117	519.117
30 de enero de 2019	-	-	164.027	164.027
31 de enero de 2019	-	-	262.739	262.739
1 de febrero de 2019	-	-	177.062	177.062
4 de febrero de 2019	-	-	195.971	195.971
5 de febrero de 2019	-	-	207.987	207.987
6 de febrero de 2019	-	-	207.975	207.975
13 de febrero de 2019	-	-	188.703	188.703
15 de febrero de 2019	-	-	230.473	230.473
19 de febrero de 2019	-	-	297.517	297.517
21 de febrero de 2019	-	-	243.963	243.963
22 de febrero de 2019	-	-	162.276	162.276
25 de febrero de 2019	-	-	503.177	503.177
26 de febrero de 2019	-	-	571.086	571.086
27 de febrero de 2019	-	-	117.442	117.442
1 de marzo de 2019	-	-	153.852	153.852
4 de marzo de 2019	-	-	140.949	140.949
7 de marzo de 2019	-	-	531.108	531.108
7 de marzo de 2019	-	-	402.994	402.994
11 de marzo de 2019	-	-	13.937	13.937
26 de marzo de 2019	-	-	112.867	112.867
29 de marzo de 2019	-	-	284.930	284.930
15 de abril de 2019	-	-	56.247	56.247
25 de abril de 2019	-	-	608.860	608.860
31 de mayo de 2019	-	-	288.127	288.127
6 de junio de 2019	-	-	565.869	565.869
5 de julio de 2019	-	-	28.245	28.245
1 de agosto de 2019	-	-	137.279	137.279
22 de agosto de 2019	-	-	167.340	167.340
23 de agosto de 2019	-	-	221.328	221.328
6 de septiembre de 2019	-	-	238.066	238.066
10 de septiembre de 2019	-	-	157.990	157.990
25 de octubre de 2019	-	-	554.550	554.550
28 de octubre de 2019	-	-	739.056	739.056
28 de octubre de 2019	-	-	255.515	255.515
7 de noviembre de 2019	-	-	489.004	489.004
12 de noviembre de 2019	-	-	371.786	371.786
21 de noviembre de 2019	-	-	118.292	118.292
26 de noviembre de 2019	-	-	553.786	553.786

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

22) Cuotas emitidas (continuación)**Serie Única**

Emisión Vigente	Autorizadas para Emitir	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
28 de noviembre de 2019	-	-	817.762	817.762
11 de diciembre de 2019	-	-	284.401	284.401
17 de diciembre de 2019	-	-	29.206	29.206
31 de enero de 2020	-	-	3.666.715	3.666.715
14 de abril de 2020	-	-	58.629	58.629
29 de abril de 2020	-	-	107.478	107.478
5 de mayo de 2020	-	-	901.331	901.331
7 de mayo de 2020	-	-	685.207	685.207
8 de mayo de 2020	-	-	324.365	324.365
12 de mayo de 2020	-	-	393.415	393.415
18 de mayo de 2020	-	-	54.832	54.832
19 de mayo de 2020	-	-	339.507	339.507
20 de mayo de 2020	-	-	884.960	884.960
11 de junio de 2020	-	-	304.614	304.614
19 de junio de 2020	-	-	308.262	308.262
22 de junio de 2020	-	-	960.174	960.174
03 de julio de 2020	-	-	297.477	297.477
06 de julio de 2020	-	-	165.517	165.517
08 de julio de 2020	-	-	586.853	586.853
02 de septiembre de 2020	-	-	362.034	362.034
10 de septiembre de 2020	-	-	313.544	313.544
11 de septiembre de 2020	-	-	214.739	214.739
15 de septiembre de 2020	-	-	413.080	413.080
29 de septiembre de 2020	-	-	955.511	955.511
Totales	-	-	24.671.105	24.671.105

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

22) Cuotas emitidas (continuación)

A continuación se presenta el Registro de los 12 principales aportantes al 30 de septiembre de 2020:

Nombre Aportante	RUT	Cuotas	% Propiedad
BCI Corredor de bolsa S.A.	96.519.800-8	4.565.256	18,50%
BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	84.177.300-4	3.411.971	13,83%
Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	96.489.000-5	2.672.026	10,83%
Larrain Vial S.A. Corredora de Bolsa	80.537.000-9	2.469.305	10,01%
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	96.515.580-5	1.896.321	7,69%
Renta 4 Corredores de Bolsa	76.529.250-6	1.777.814	7,21%
Banchile Corredores de Bolsa.	96.571.220-8	1.617.794	6,56%
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	79.532.990-0	1.542.113	6,25%
Fondo Mutuo BTG Pactual Gestión Conservador	9872-8	958.216	3,88%
Vector Capital Corredores de Bolsa	76513680-6	855.457	3,47%
MCC S.A. Corredores de Bolsa	89.420.200-9	706.384	2,86%
Fondo Mutuo Fintual Moderate Pitt	76.830.021-6	588.294	2,38%
Total		23.060.951	93,47%

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(23) Reparto de beneficios a los aportantes

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en la cláusula “Beneficio Tributario” siguiente, pudiendo la Administradora distribuir libremente un porcentaje superior. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

Este dividendo se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo cierre anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno.

Los beneficios devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo con la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso de que los dividendos provisorios excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos.

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

El dividendo deberá pagarse en dinero. Sin perjuicio de lo anterior, la Administradora podrá ofrecer a los Aportantes que el pago de los dividendos correspondientes a las cuotas de su propiedad sea efectuado en cuotas liberadas del Fondo, representativas de una capitalización equivalente. Para estos efectos, dicho ofrecimiento deberá ser realizado a todos los Aportantes del Fondo y por la totalidad o una parte del dividendo a repartir, sea este provisorio o definitivo. En caso que el Aportante nada dijere, dichos dividendos se pagarán en dinero en efectivo.

Al 30 de septiembre de 2020, el detalle de dividendos pagados es el siguiente:

Fecha de distribución	Monto \$ por cuota	Monto total distribuido (M\$)	Tipo dividendo
24/06/2020	2,9019508593	58.311	Definitivo

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(24) Rentabilidad del Fondo

Serie Única

	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	1,7590%	0,5734%	No aplica
Real	0,3535%	(1,7772%)	No aplica
Nominal ajustada por dividendos	2,0333%	0,8444%	No aplica

La rentabilidad nominal es en base a la variación de los valores cuotas para los períodos respectivos, y la rentabilidad real es la rentabilidad nominal menos la variación de la UF para los períodos respectivos. Por otra parte, la rentabilidad nominal ajustada por dividendos se determina en base al factor de ajuste por los repartos de beneficios informados en Nota 23.

(25) Valor económico de la cuota

De acuerdo a la naturaleza de las inversiones del fondo y a las disposiciones normativas vigentes (NCG 376 de la CMF), no aplica la determinación de valor económico de la cuota.

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el fondo no mantiene inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

(27) Excesos de inversión

Durante el período al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no registró excesos de inversión respecto de los límites establecidos en la Ley N°20.712 y/o en el Reglamento Interno del Fondo.

(28) Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no mantiene gravámenes o prohibiciones.

(29) Otras garantías

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no posee otras garantías.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

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

A continuación se detalla la custodia de valores al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al 30 de septiembre de 2020	Custodia nacional			Custodia Extranjera		
ENTIDADES	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 Sociedad Administradora	-	-	-	-		
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	26.706.113	100,0000%	99,9511%	-		
Otras Entidades	-	-	-	-		
Totales	26.706.113	100,0000%	99,9511%	-		

Al 31 de diciembre de 2019	Custodia nacional			Custodia Extranjera		
ENTIDADES	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 Sociedad Administradora	-	-	-	-		
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	13.158.031	100,0000%	99,9194%	-		
Otras Entidades	-	-	-	-		
Totales	13.158.031	100,0000%	99,9194%	-		

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(31) Partes relacionadas

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

(a) Remuneración de administración fija anual:

Serie Única

Remuneración Fija Anual de hasta 0,20%, IVA incluido. La Administradora recibirá por la administración del Fondo una Remuneración Fija Anual, equivalente al porcentaje indicado precedentemente y el cual incluye el Impuesto al Valor Agregado ("IVA") correspondiente. Dicha remuneración se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario antes de remuneración, las Órdenes de Suscripción recibidas antes del Cierre de Operaciones del Fondo y de agregar las órdenes de Rescates solicitadas antes del Cierre de Operaciones del Fondo. La Remuneración Fija Anual se deducirá y pagará como máximo con una frecuencia diaria a la Administradora. Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Comisión para el Mercado Financieros, con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de constitución del Fondo corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración a que se refiere la presente Sección se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que para cada caso se indica en el Anexo A del presente Reglamento Interno. La referida actualización será informada a los Aportantes del Fondo mediante el envío de un correo electrónico al Partícipe, o en caso que éste último no cuente con correo electrónico, la información se enviará por comunicación escrita a su domicilio, dentro de los 5 días siguientes a su actualización.

	30/09/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Remuneración por pagar a Sociedad Administradora	4.188	2.190

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(31) Partes relacionadas (continuación)

	01/01/2020 30/09/2020 M\$	29/01/2019 30/09/2019 M\$	01/07/2020 30/09/2020 M\$	01/07/2019 30/09/2019 M\$
Gasto remuneración Sociedad Administradora	30.306	8.631	12.390	4.082
Total	30.306	8.631	12.390	4.082

(b) Tenencia de cuotas por la administradora:

La Administradora mantiene 198.762 cuotas del Fondo al 30 de septiembre de 2020 y 193.536 cuotas del Fondo al 31 de diciembre de 2019.

(c) Transacciones con personas relacionadas:

Al 30 de septiembre de 2020 las personas relacionadas al fondo mantienen 276.094 cuotas en calidad de aportantes del mismo. Al 31 de diciembre de 2019 las personas relacionadas al fondo mantenían 127.203 cuotas en calidad de aportantes.

(32) Garantía constituida por la Sociedad Administradora del Fondo

La garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo, en cumplimiento de las disposiciones legales, se presentan a continuación:

Al 30 de septiembre de 2020

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro Nro. 37479	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A	Banco de Chile	10.000	05-01-2020	05-01-2021

Al 31 de diciembre de 2019

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro Nro. 12003836	Liberty Compañía de Seguros Generales	Banco de Chile	10.000	29-01-2019	10-01-2020

(33) Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 30 de septiembre de 2020 el Fondo presenta M\$ 45.687 por resultado en venta de instrumentos financieros. Al 30 de septiembre de 2019, el monto es de M\$ 125.803.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(34) Ingresos por dividendos

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el Fondo no presenta resultados por dividendos percibidos.

(35) Otros gastos de operación

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la composición de los otros gastos de operación es la siguiente:

	01/01/2020 30/09/2020 M\$	01/01/2019 30/09/2019 M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	704	6.784
Total	704	6.784
% sobre el Activo del Fondo	0,0026%	0,0515%

(36) Información estadística

La información estadística del Fondo se detalla a continuación:

(a) Al 30 de septiembre de 2020

Serie Única Emisión Vigente	Valor libro cuota	Valor Mercado cuota	Patrimonio M\$	Aportantes N°
	\$	\$		
31/01/2020	1.073,7733	1.073,7733	17.222.868	23
29/02/2020	1.052,7908	1.052,7908	16.886.318	24
31/03/2020	1.029,0795	1.029,0795	16.505.998	23
30/04/2020	1.062,2917	1.062,2917	17.215.163	27
31/05/2020	1.084,8266	1.084,8266	21.467.959	27
30/06/2020	1.078,6762	1.078,6762	23.043.059	24
31/07/2020	1.076,8140	1.076,8140	24.133.768	24
31/08/2020	1.095,9351	1.095,9351	24.562.313	24
30/09/2020	1.082,6809	1.082,6809	26.710.934	24

(b) Al 31 de diciembre de 2019

Serie Única Emisión Vigente	Valor libro cuota	Valor Mercado cuota	Patrimonio M\$	Aportantes N°
	\$	\$		
31/01/2019	1.001,7105	1.001,7105	947.501	1
28/02/2019	1.003,2424	1.003,2424	4.062.645	10
31/03/2019	1.013,6784	1.013,6784	5.767.984	11
30/04/2019	1.023,7629	1.023,7629	6.506.278	15
31/05/2019	1.035,4432	1.035,4432	6.878.849	15
30/06/2019	1.047,2638	1.047,2638	7.549.992	15
31/07/2019	1.062,2011	1.062,2011	7.687.681	16
31/08/2019	1.073,3394	1.073,3394	8.332.814	19
30/09/2019	1.076,5082	1.076,5082	8.783.771	19
31/10/2019	1.054,6054	1.054,6054	10.238.767	18
30/11/2019	1.039,7561	1.039,7561	12.538.689	19
31/12/2019	1.063,9654	1.063,9654	13.164.296	22

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el fondo no mantiene inversiones en filiales o coligadas.

(38) Otros ingresos

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, no existen otros ingresos.

(39) Remuneración del Comité de Vigilancia

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, no existe remuneración por concepto de Comité de Vigilancia.

(40) Sanciones

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(41) Hechos relevantes

Para el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2019 y el 30 de septiembre de 2020, se informan los siguientes hechos relevantes:

- Por instrumento privado de fecha 07 de enero de 2020, SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. designó a Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas de acuerdo a lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la ley 20.712.
- La garantía constituida para el fondo de terceros administrado por SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A., es la siguiente:
 - a) ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO N° 37479 por la suma de UF 10.000 (diez mil unidades de fomento) emitido por HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A., con fecha 05 de enero de 2020 y con vencimiento al 05 de enero de 2021.
- De acuerdo a Plan de Continuidad Operacional aprobado por Singular, con fecha 23 de marzo recién pasado se ha determinado restringir la atención de público en las oficinas de la Administradora. Ello con el objeto de contribuir al distanciamiento social necesario para evitar la propagación del Covid-19. Como consecuencia de ello, a partir de la fecha antes señalada, las oficinas de la Sociedad ubicadas en Don Carlos 2939, Of 913, Las Condes, permanecerán cerradas por todo el periodo que las medidas sanitarias determinadas por las autoridades así lo hagan necesario o aconsejable. Ello con el objeto de resguardar la salud y seguridad de nuestros colaboradores, clientes e inversionistas.
Sin perjuicio de ello, la Administradora seguirá operando en forma remota en la administración de todos sus fondos. Lo anterior se debe a que, el Plan de Continuidad Operacional activado, implica aplicar la modalidad de Plan de Trabajo Remoto o Home-Office para todas las funciones administrativas y procesos operacionales que se desarrollan en la administración de los fondos gestionados por Singular, modalidad que se mantendrá durante el tiempo que perdure el escenario de riesgo antes referido.
- Con fecha 24 de junio de 2020, se realizó un pago de dividendos por un total de M\$ 58.311.
- Al 30 de septiembre de 2020, no existen otros hechos relevantes que informar.

(42) Hechos posteriores

Para el período entre el 1 de octubre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen otros hechos posteriores que informar.

(43) Información por segmento

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Fondo no gestiona sus actividades por segmentos de negocios.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Estados Complementarios a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2020

Anexo A) Resumen de la cartera de inversiones

Descripción	Monto invertido		Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$	%
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-
Títulos que representan productos	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	21.437.897	-	80,2341
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-
Bonos registrados	5.268.216	-	19,7170
Otros títulos de deuda	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-
Totales	26.706.113	-	99,9511

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Estados complementarios a los estados financieros
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Anexo B) Estados de resultado devengado y realizado

	30/09/2020 M\$	30/09/2019 M\$
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	45.687	114.740
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	(188.278)	48.997
Intereses percibidos en títulos de deuda	233.965	65.743
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Otros	-	-
Pérdida no realizada de inversiones	(153.943)	(4.824)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	(153.943)	(4.824)
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Utilidad no realizada de inversiones	547.191	396.018
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	227.937	237.220
Intereses devengados de títulos de deuda	319.254	158.798
Otras inversiones y operaciones	-	-
Gastos del ejercicio	(60.937)	(16.456)
Ajustes por conversión (pasivos en Pesos Chilenos)	-	-
Comisión de administradora	(30.306)	(8.631)
Remuneración comité de vigilancia	-	-
Otros gastos	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(30.631)	(7.825)
Diferencias de cambio	-	-
Resultado neto del ejercicio	377.998	489.478

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR CHILE CORPORATIVO

Estados complementarios a los estados financieros
al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Anexo C) Estados de utilidad para la distribución de dividendos

	30/09/2020	30/09/2019
	M\$	M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	(169.193)	93.460
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	45.687	114.740
Pérdida no realizada de inversiones	(153.943)	(4.824)
Gastos del ejercicio (menos)	(60.937)	(16.456)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
Dividendos provisorios (menos)	-	-
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	-	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	-	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	-	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
Monto susceptible de distribuir	(169.193)	93.460