

Estados Financieros

FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2021 y 2020



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Banchile Capital Financiero

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Banchile Capital Financiero, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Banchile Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera de la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en nota 2 a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Banchile Capital Financiero al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera de la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en nota 2.

Énfasis en un asunto

De acuerdo a lo descrito en nota 2 y conforme a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N°592, estos estados financieros presentan sus instrumentos financieros valorizados a la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento y no a valor de mercado como lo requieren los criterios de clasificación y valorización establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera. No se modifica nuestra opinión referida a este asunto.



Eduardo Rodríguez B.
EY Audit SpA

Santiago, 21 de febrero de 2022

Estados Financieros

FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO

31 de diciembre de 2021 y 2020

FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota N°	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
1. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA			
(Expresado en miles de pesos)			
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente (+)	15	4.239.329	414.643
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)	9	1.086.253.499	1.304.325.967
Cuentas por cobrar a intermediarios (+)		-	-
Otras cuentas por cobrar (+)		-	-
Otros activos (+)		-	-
Total Activo (+)		1.090.492.828	1.304.740.610
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios (+)	10	199.667.222	74.992.709
Rescates por pagar (+)		-	-
Remuneraciones sociedad administradora (+)	19	24.099	8.737
Otros documentos y cuentas por pagar (+)		-	-
Otros pasivos (+)		-	-
		199.691.321	75.001.446
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes) (+)			
Activo neto atribuible a los partícipes (+)		890.801.507	1.229.739.164

Las Notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios comprendidos entre el
1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL	Nota N°	01-01-2021 31-12-2021	01-01-2020 31-12-2020
2. ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL (Expresado en miles de pesos)			
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes (+)	14	9.556.669	12.765.539
Ingresos por dividendos (+)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -)		(794.074)	2.333.827
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)		(140.137)	233.176
Otros (+ ó -)		-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación (+ ó -)		8.622.458	15.332.542
GASTOS			
Comisión de administración (-)	19	(2.546.756)	(3.707.700)
Honorarios por custodia y administración (-)		-	-
Costos de transacción (1) (-)		-	-
Otros gastos de operación (-)		-	-
Total gastos de operación (-)		(2.546.756)	(3.707.700)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto (+ ó -)		6.075.702	11.624.842
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior (-)		-	-
Utilidad/Pérdida de la operación después de impuesto (+ ó -)		6.075.702	11.624.842
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios (+ ó -)		6.075.702	11.624.842
Distribución de beneficios (-)		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios (+ ó -)		6.075.702	11.624.842

Las Notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

**FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
ESTADOS FINANCIEROS**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES

Por los ejercicios comprendidos entre el
1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

a) Al 31/12/2021

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		31-12-2021						
	Nota N°	Serie A M(\$)	Serie B M(\$)	Serie BCH M(\$)	Serie BPLUS M(\$)	Serie IT M(\$)	Serie P M(\$)	Total Series M(\$)
3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES (Expresado en miles de pesos)								
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero (+)		243.389.018	6.871.795	-	267.936	435.500.204	543.710.211	1.229.739.164
Aportes de cuotas (+)		9.149.041.576	7.034.697	24.581.570	9.767.229	22.234.269.028	42.079.264.506	73.503.958.606
Rescate de cuotas (-)		(9.082.661.296)	(6.440.651)	(24.612.741)	(7.931.082)	(22.625.461.592)	(42.101.864.603)	(73.848.971.965)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		66.380.280	594.046	(31.171)	1.836.147	(391.192.564)	(22.600.097)	(345.013.359)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios (+ ó -)		1.607.365	54.162	31.171	18.843	592.192	3.771.969	6.075.702
Distribución de beneficios (-)		-	-	-	-	-	-	-
En efectivo (-)		-	-	-	-	-	-	-
En cuotas (-)		-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios(+ó-)		1.607.365	54.162	31.171	18.843	592.192	3.771.969	6.075.702
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota (+)	16	311.376.663	7.520.003	-	2.122.926	44.899.832	524.882.083	890.801.507

Las Notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES
 Por los ejercicios comprendidos entre el
 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (Expresados en miles de pesos)

b) Al 31/12/2020

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		31-12-2020						
	Nota N°	Serie A M(\$)	Serie B M(\$)	Serie BCH M(\$)	Serie BPLUS M(\$)	Serie IT M(\$)	Serie P M(\$)	Total Series M(\$)
3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES								
(Expresado en miles de pesos)								
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero (+)		304.882.380	5.590.034	-	515.668	611.925.675	579.924.025	1.502.837.782
Aportes de cuotas (+)		8.874.815.666	12.984.627	32.300.000	8.816.134	80.693.091.312	44.704.197.926	134.326.205.665
Rescate de cuotas (-)		(8.937.676.609)	(11.755.002)	(32.309.502)	(9.082.095)	(80.874.049.942)	(44.746.055.975)	(134.610.929.125)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(62.860.943)	1.229.625	(9.502)	(265.961)	(180.958.630)	(41.858.049)	(284.723.460)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios (+ ó -)		1.367.581	52.136	9.502	18.229	4.533.159	5.644.235	11.624.842
Distribución de beneficios (-)		-	-	-	-	-	-	-
En efectivo (-)		-	-	-	-	-	-	-
En cuotas (-)		-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios(+ó-)		1.367.581	52.136	9.502	18.229	4.533.159	5.644.235	11.624.842
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota (+)	16	243.389.018	6.871.795	-	267.936	435.500.204	543.710.211	1.229.739.164

Las Notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)

Por los ejercicios comprendidos entre el
1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota N°	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
4. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO (Expresado en miles de pesos)			
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros (-)		(23.433.867.508)	(30.710.421.596)
Venta/cobro de activos financieros (+)		23.785.236.947	30.998.865.363
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+)		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		-	-
Dividendos recibidos (+)		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios (-)		(2.531.394)	(3.724.671)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios (+)		-	-
Otros ingresos de operación pagados (+)		-	-
Otros gastos de operación pagados (-)		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación (+)		348.838.045	284.719.096
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación (+)		73.503.958.606	134.326.205.665
Rescates de cuotas en circulación (-)		(73.848.971.965)	(134.610.929.125)
Otros (+ ó -)		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento (+)		(345.013.359)	(284.723.460)
Aumento / (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		3.824.686	(4.364)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		414.643	419.007
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente (+)	15	4.239.329	414.643

Las Notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

El Fondo Mutuo Banchile Capital Financiero es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo con Duración Menor o Igual a 90 días Nacional, conforme a la Circular N° 1.578 de 2002, de la Comisión para el Mercado Financiero. El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Comisión para el Mercado Financiero y por el Reglamento Interno del Fondo.

Este Fondo califica como Fondo tipo 1 según normativa de la Comisión para el Mercado Financiero.

La dirección de la oficina de la Administradora es Enrique Foster Sur 20, Piso 10, Las Condes, Santiago.

Objetivo:

Ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras de corto plazo en un Fondo cuya cartera está compuesta por instrumentos de deuda emitidos por las principales instituciones que participan en el mercado de capitales nacional.

Política específica de inversiones:

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N° 1.578 de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

Al menos un 70% de sus activos será invertido en instrumentos de deuda emitidos por las principales instituciones que participan en el mercado de capitales nacional.

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda emitidos o garantizados por personas relacionadas a la administradora, cuando estos cumplan con lo establecido en el artículo 62 de la Ley 20.712.

La política de inversiones del Fondo no contempla ninguna limitación o restricción a la inversión en valores emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobiernos corporativos, descritos en el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046.

Fecha de depósito Reglamento Interno:

Con 09 de junio de 2021, fue depositado el Reglamento Interno del Fondo vigente en la Comisión para el Mercado Financiero de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N°365.

Modificaciones al reglamento interno:

Al 31 de diciembre de 2021

Con fecha 09 de junio de 2021, el Fondo realizó las siguientes modificaciones al Reglamento Interno.

Sección F – Series, remuneraciones, comisiones y gastos.

- Letra F.2. Remuneración de cargo del Fondo y gastos: Se modifica la remuneración de la Serie P, de hasta 0,357% anual (IVA Incluido) a hasta 0,60% anual (IVA Incluido).



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020

Con fecha 28 de enero de 2020, el Fondo realizó las siguientes modificaciones al reglamento interno:

Sección A – Características del Fondo

- Letra A.1.1. Nombre del Fondo: Se modifica el nombre a “Fondo Mutuo Banchile Capital Financiero”.

Sección B – Política de Inversión y Diversificación

- Letra B.2. Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones: Se incorpora variable de riesgo contratos derivados.
- Letra B.4.1. Contratos de derivados: Se incorpora la posibilidad realizar operaciones de contratos de derivados con el objeto de tener cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones y también como inversión. Además se incorpora la letra B.4.1.1. detallando los límites de estas operaciones.
- Letra B.4.2. Venta corta y préstamos de valores: Se incorpora la posibilidad, por cuenta del Fondo, de poder realizar operaciones de venta corta y préstamos de instrumentos sobre los cuales está autorizado a invertir el Fondo con la finalidad de cobertura y como inversión.

Sección D – Política de Endeudamiento

(i) Se incorpora el detalle de endeudamiento respecto a operaciones de contratos derivados y operaciones de venta corta y préstamos de valores. Además de incorporar el porcentaje máximo de endeudamiento del patrimonio del Fondo.

Sección F: Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

- Letra F.1. Series: (i) Se modifica los Requisitos de Ingreso de la Serie BPLUS, con el objeto de incorporar el siguiente requisito: “Saldo consolidado en series APV* por un monto mínimo de \$350.000.000 (Trescientos cincuenta millones de pesos). Finalmente, a continuación de la tabla se define que se entiende como Saldo Consolidado en series APV para efectos del requisito de ingreso de la Serie BPLUS.

Sección G: Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas

- Letra G.1.4. Valor cuota para la liquidación de rescates: Se modifica la hora de cierre de operaciones del Fondo para rescates, quedando a las 15:00 horas.
- Letra G.3.2. Canje de Cuotas: Se incorpora el procedimiento para el canje voluntario de cuotas de la Serie B por cuotas de la Serie BPLUS para los inversionistas que cumplan con los requisitos establecidos en la Sección F.1 del reglamento interno del Fondo.
- Artículo Transitorio: Se elimina el artículo transitorio.



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Inicio de operaciones:

El Fondo Mutuo Banchile Capital Financiero inició sus operaciones con fecha 11 de marzo de 1985.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Banchile Administradora General de Fondos S.A. La sociedad administradora pertenece al Grupo Banco de Chile y fue autorizada mediante Resolución Exenta N° 188 de fecha 12 de septiembre de 1995.

Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa. Al 31 de diciembre de 2021 las cuotas poseen clasificación de riesgo emitida por ICR.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el 21 de febrero de 2022.



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros del Fondo Mutuo Banchile Capital Financiero han sido preparados de acuerdo a las normas e interpretaciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), las cuales solo para efectos de revelación y presentación se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

En relación con la valorización de la cartera de inversiones, los Fondos tipo 1, deberán aplicar las excepciones a las NIIF de acuerdo con el Oficio Circular N°592 de la CMF, la cual difiere de las NIIF en lo siguiente:

Para “Fondos Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo con Duración menor o igual a 90 días”, de conformidad con el número 1 de la Sección II de la Circular N°1.578 de 2002 o la que la modifique o reemplace, estarán exceptuados de aplicar el criterio de clasificación y valorización para los instrumentos financieros establecidos en las NIIF, según se detalla en nota 2.8.

La preparación de estados financieros requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en la Nota 6.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

2.2.1 Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB):

2.2.2 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera del fondo.

A la fecha de emisión de los presentes Estados de Situación Financiera los nuevos pronunciamientos contables emitidos por el International Accounting Standards Board, que han sido adoptados por el fondo, se detallan a continuación:

Normas Contables emitidas por el IASB.

NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimientos y Medición, NIIF 4 Contratos de Seguro y NIIF 16 Arrendamientos. Reforma de la tasa de interés de referencia.

En agosto de 2020, el IASB emitió un conjunto de enmienda relacionadas con la fase 2 de la Reforma de Referencia de Tasas de Interés que modifica las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16.

Las enmiendas complementan los cambios emitidos durante el año 2019 y se centran en los efectos sobre los estados financieros cuando una empresa sustituye el antiguo tipo de interés de referencia por un tipo de referencia alternativo. Las enmiendas en la fase dos se refieren a los cambios que repercuten en los flujos de efectivo contractuales. Una empresa no necesita dar de baja/ajustar el valor contable de los instrumentos financieros por los cambios, sino actualizar el tipo de interés efectivo para reflejar el cambio a un punto de referencia alternativo. En el caso de la contabilidad de coberturas, una empresa no necesita interrumpir la contabilidad de coberturas porque realiza los cambios requeridos por la reforma si la cobertura cumple otros criterios de contabilidad de coberturas. En cuanto a las divulgaciones, la empresa debe revelar información sobre los nuevos riesgos derivados de la reforma y la forma en que gestiona la transición a los tipos de referencia alternativos.

Las enmiendas entran en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comienzan el 1° de enero de 2021 o después de esa fecha. También se permite la adopción anticipada de las modificaciones.

La aplicación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros del Fondo.



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.2 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera del fondo (continuación):

Normas Contables emitidas por el IASB (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos. Extiende el plazo de un año de las concesiones de arrendos relacionadas con Covid-19.

En marzo de 2021 el IASB publicó modificaciones a la NIIF 16 que permiten extender hasta el 30 de junio de 2022 la contabilización de las concesiones o facilidades de arriendo por efecto de la pandemia declarada por el Covid-19. La enmienda original a la NIIF 16 se emitió en mayo de 2020 y aplicaba a las facilidades de los contratos de arriendo que reducen solo los pagos de arrendamientos que vencía hasta el 30 de junio de 2021.

La implementación de esta enmienda no ha tenido impacto para el Fondo.

2.2.3 Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

A continuación, se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el IASB que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2021, según el siguiente detalle:

Normas Contables emitidas por el IASB.

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.

En septiembre de 2014, el IASB publicó esta modificación, la cual aclara el alcance de las utilidades y pérdidas reconocidas en una transacción que involucra a una asociada o negocio conjunto, y que este depende de si el activo vendido o contribución constituye un negocio. Por lo tanto, IASB concluyó que la totalidad de las ganancias o pérdidas deben ser reconocidas frente a la pérdida de control de un negocio. Asimismo, las ganancias o pérdidas que resultan de la venta o contribución de una subsidiaria que no constituye un negocio (definición de NIIF 3) a una asociada o negocio conjunto deben ser reconocidas solo en la medida de los intereses no relacionados en la asociada o negocio conjunto.

Durante el mes de diciembre de 2015 el IASB acordó fijar en el futuro la fecha de entrada en vigencia de esta modificación, permitiendo su aplicación inmediata.

Esta modificación no tendrá impacto en los Estados Financieros del Fondo.



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.3 Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente (continuación):

NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

En enero de 2020, el IASB incorporó enmiendas para aclarar los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no-corrientes. Los cambios dicen relación con:

- Aclaran que la clasificación de pasivos como corrientes o no-corrientes se basa en los derechos que existan al final del período de presentación de reporte.
- Especifican que la clasificación no es afectada por expectativas acerca de si la entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo.
- Explica que los derechos existen si al final del período de presentación de reporte se cumplió con los acuerdos de pago.
- Introduce una definición de 'liquidación' 'settlement' para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia, a la contraparte, de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicio.

La fecha de aplicación de esta enmienda a la NIC 1, es para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2022, con efecto retroactivo, y aplicación anticipada permitida.

El Fondo aplicará estos criterios en la clasificación de pasivos como corrientes o no-corrientes.

Enmiendas de alcance limitado y Mejoras anuales 2018-2020.

En mayo de 2020 el IASB publicó un paquete de enmiendas de alcance limitado, así como a las Mejoras Anuales 2018-2020, cuyos cambios aclaran la redacción o corrigen consecuencias menores, omisiones o conflictos entre los requerimientos de las Normas.

Entre otras modificaciones contiene enmiendas a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, las cuales especifican los costos que debe incluir una entidad al evaluar si un contrato causará pérdidas, estos costos incluyen los que se relacionan directamente con el contrato y pueden ser costos incrementales de cumplimiento de ese contrato (por ejemplo, mano de obra directa y materiales), o una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos (por ejemplo, la asignación del cargo por depreciación para un elemento de propiedad, planta y equipo utilizado para cumplir el contrato).

Estas enmiendas serán efectivas a partir del 1 de enero de 2022 y se estima que el Fondo no tendrá impactos significativos en los Estados Financieros producto de la aplicación de estas enmiendas.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo y disponible en la oficina de la Administradora ubicadas en Enrique Foster Sur N° 20 piso 10 Las Condes, Santiago, en nuestro sitio Web www.banchileinversiones.cl y en la página de la Comisión para el Mercado Financiero www.cmfchile.cl.

El objetivo del Fondo Mutuo es ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras de corto plazo en un Fondo cuya cartera está compuesta por instrumentos de deuda emitidos por las principales instituciones que participan en el mercado de capitales nacional.

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578 de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

Al menos un 70% de sus activos será invertido en instrumentos de deuda emitidos por las principales instituciones que participan en el mercado de capitales nacional.

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda emitidos o garantizados por personas relacionadas a la administradora, cuando estos cumplan con lo establecido en la letra b) del artículo 62 de la Ley 20.712.

La política de inversiones del Fondo no contempla ninguna limitación o restricción a la inversión en valores emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobiernos corporativos, descritos en el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046.

Duración y Nivel de riesgo esperado por los inversionistas

La cartera de inversiones de los instrumentos de deuda tendrá una duración menor o igual a 90 días.

El riesgo esperado de las inversiones está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, compuesto principalmente por las siguientes variables:

- a. Riesgo de crédito: dice relación con las expectativas que asigna el mercado al no pago por parte del emisor de las obligaciones comprometidas en el instrumento financiero.
- b. Riesgo tasa: se refiere al efecto que producen los cambios en la tasa de interés en la valoración de los instrumentos de deuda.
- c. Riesgo inflación: es el riesgo que tienen el valor de los activos financieros asociados a cambios en las condiciones de inflación.
- d. Riesgo país: es el riesgo asociado variaciones en los precios de los instrumentos, frente a cambios en las condiciones económicas o de mercado que puedan darse en un país en particular.
- e. Riesgo de liquidez: es el riesgo asociado a que las inversiones del Fondo no puedan ser convertidas fácilmente en efectivo.
- f. Riesgo de mercado: riesgo asociado a la sensibilidad del valor de la cartera de instrumentos frente a cambios en las condiciones generales de los mercados financieros.
- g. Riesgo contratos derivados: Se refiere a los efectos asociados al apalancamiento que conllevan las inversiones en contratos derivados, tales como opciones, futuros, swaps, warrants y forwards. Estas inversiones presentan una alta sensibilidad a las variaciones de precio del activo subyacente

Clasificación de riesgo requerida para los instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo BBB, N-3 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Mercados en los que se efectuarán y/o dirigirán las inversiones

Los mercados, instrumentos, bienes o certificados en lo que invertirá el Fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos establecidos en la Norma de Carácter General No. 376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace. El Fondo contempla efectuar y/o dirigir sus inversiones sólo en Chile.

Monedas

Las inversiones del Fondo y/o los saldos que se podrán mantener como disponibles, serán en Pesos Chilenos.

El Fondo, podrán mantener como saldos disponibles la moneda indicada, de acuerdo al siguiente criterio: Hasta un 100% sobre el activo del Fondo por un plazo de 15 días, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles, así como debido a aportes recibidos por el Fondo.

La sociedad Administradora, por cuenta del Fondo, podrá mantener inversiones en Unidades de Fomento.

Características y diversificación de las inversiones

El Fondo no podrá invertir más del 50% de su activo en valores que no cumplan con los requisitos de liquidez profundidad que requiera la Comisión para el Mercado Financiero, establecidos en la Norma de Carácter General No. 376 de la CMF o aquella que la modifique o reemplace.

Adicionalmente el Fondo deberá cumplir con las siguientes limitaciones:

Diversificación de las inversiones por tipo de inversión respecto del activo total del Fondo:

	Tipo de Instrumento	% MÍNIM O	% MÁXIM O
1.1	Nacionales	70	100
1.1.1	Bonos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	0	100
1.1.2	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.3	Bonos emitidos por Empresas	0	100
1.1.4	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.5	Pagarés y efectos de comercio emitidos por empresas	0	20
1.1.6	Pagarés emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	0	100
1.1.7	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.8	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por otros agentes no Bancos ni Instituciones financieras	0	100
1.1.9	Títulos de deuda de securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045	0	25
1.1.10	Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Características y diversificación de las inversiones (continuación)

Diversificación de las inversiones por emisor, grupo empresarial y entidades relacionadas

-Porcentaje máximo en instrumentos en que el emisor o garante sea el Estado de Chile, Tesorería General de la República y/o el Banco Central de Chile: 100% del activo del Fondo.

-Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: 20% del activo del Fondo.

-Títulos de deuda de securitización, correspondiente a un patrimonio de los referidos en el título XVIII de la Ley 18.045: 20% del activo del Fondo, pudiendo llegar al porcentaje máximo establecido en el B.3.1 del Reglamento Interno del Fondo siempre que se cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero en la Norma de Carácter General No. 376.

-Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial: 30% del activo del Fondo

-No podrá poseer más del 25% el capital suscrito y pagado o del activo de un emisor.

-No podrá poseer más del 25% de la deuda del Estado de Chile.

-No podrá controlar, directa o indirectamente, a un emisor de valores.

Tratamiento de los Excesos de Inversión

Los excesos de inversión que se produzcan respecto a los límites establecidos en el Reglamento Interno y en la normativa vigente, se sujetarán a los siguientes procedimientos:

Los excesos de inversión producidos por fluctuaciones de mercado o por otra causa ajena a la administración podrán mantenerse hasta por un plazo de hasta 12 meses, contado desde la fecha en que se produjo dicho exceso o aquel plazo que dictamine la CMF a través de una Norma de Carácter General, si es que este último plazo es menor.

Los excesos de inversión producidos por causas imputables a la administradora deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso.

Operaciones que realizará el Fondo

Contratos de derivados:

La Administradora por cuenta del Fondo, y con el objetivo de tener cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones y también como inversión, podrá celebrar en mercados bursátiles operaciones (compra, venta y lanzamientos) que involucren contratos de opciones y contratos de futuros. Además, la Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar operaciones fuera de los mercados bursátiles (compra y venta) que involucren contratos de forwards, swaps, opciones y warrants. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

Los activos objeto de los contratos de opciones, futuros, warrants y forwards serán Monedas, Tasas de interés e Instrumentos de deuda. Esto de acuerdo a los instrumentos en que el Fondo puede invertir, señalados en la política de diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo.



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Límites

El total de los recursos del Fondo comprometido en márgenes, producto de las operaciones en contratos de futuros, forwards, warrants y swaps, más los márgenes enterados por el lanzamientos de opciones que se mantengan vigentes, no podrán superar el 20% del patrimonio del Fondo. Adicionalmente el Fondo cumplirá con los límites establecidos en la Ley y su normativa complementaria.

Venta corta y préstamo de valores:

La sociedad administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo de instrumentos sobre los cuales está autorizado a invertir el Fondo con la finalidad de cobertura y como inversión, actuando tanto en calidad de prestamista o de prestatario. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

La política del Fondo al respecto será la siguiente:

- Características generales de los emisores: el Fondo contempla realizar operaciones de venta corta de instrumentos de emisores nacionales en las cuales el Fondo esté autorizado a invertir y operaciones de préstamos de instrumentos en las cuales el Fondo esté autorizado a invertir y se encuentren disponibles en cartera.
- Tipo de agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos: estas operaciones se efectuarán a través de intermediarios de valores nacionales autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.
- Organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto: las garantías exigidas en estas operaciones serán administradas por Intermediarios de Valores nacionales que cumplan con los requisitos señalados precedentemente, o por instituciones que se encuentren autorizadas para prestar estos servicios, por la autoridad competente que corresponda, según las normas de los respectivos países en los cuales se opere.

El Fondo deberá cumplir con los siguientes límites para las operaciones de venta corta y préstamo de valores:

- Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo: 20%.
- Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 20%.
- Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 20%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá ser utilizado en operaciones de venta corta: 20%.

Operaciones con retroventa o retrocompra:

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones fuera de bolsa (OTC) de compra con retroventa de los siguientes instrumentos de oferta pública:

- Títulos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o el Banco Central de Chile.
- Títulos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.
- Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.

Las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, sólo podrán efectuarse con Bancos o Sociedades Financieras Nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías BBB y N-3 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley de Mercado de Valores o Corredoras de Bolsa Nacionales.



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Operaciones con retroventa o retrocompra: (continuación)

Los instrumentos de deuda adquiridos con retroventa, susceptibles de ser custodiados, deberán mantenerse en la custodia de una empresa de depósito de valores regulada por la Ley 18.876. Aquellos instrumentos de oferta pública que no sean susceptibles de ser custodiado por estas empresas, podrán mantenerse en la custodia de la Sociedad Administradora o de un Banco, de aquellos contemplados por la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero o de aquella norma que la modifique o reemplace, siendo responsabilidad de la Administradora velar por la seguridad de los valores adquiridos con retroventa a nombre del Fondo.

Para todos los efectos, la inversión en activos adquiridos con retroventa se considerará una inversión en deuda, cualquiera sea la naturaleza de los activos comprometidos.

El Fondo podrá mantener hasta un 20% de su activo total en instrumentos de deuda adquirido con retroventa y no podrá mantener más de un 20% de ese activo en instrumentos sujetos a retroventa con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial. En el caso de que las operaciones de inversión del Fondo sean efectuadas al contado y cuya condición de liquidación sea igual o inferior a 5 días hábiles bursátiles desde su realización, el Fondo podrá mantener hasta el 30% de su activo total en instrumentos de deuda adquiridos con retroventa.

Otro tipo de operaciones:

El Fondo no podrá realizar otro tipo de operaciones.



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

5.1 Gestión de riesgo financiero

5.1.1 Políticas y procedimientos de gestión de riesgos

En cumplimiento a la Circular N°1869 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Banchile Administradora General de Fondos, mantiene una serie de políticas y procedimientos que abordan, entre otras materias, los siguientes aspectos de interés:

- Políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno
- Identificación de Riesgos en las distintas áreas funcionales de la administración de fondos y de la administración de carteras de terceros
- Aspectos organizacionales de la gestión de riesgos y control interno
- Programa de gestión de riesgos y control interno
- Estrategias de mitigación de los riesgos, como asimismo, las funciones de control del Oficial de Cumplimiento.

Además de la identificación y control de los riesgos propios de la actividad de administración de fondos de terceros, el proceso integral de gestión de riesgos de Banchile Administradora General de Fondos considera criterios generales de administración de recursos de terceros, información a los partícipes, aportantes y clientes, resolución de conflictos de interés y el manejo de información confidencial y de interés para el mercado.

Dentro de las principales políticas y procedimientos que forman parte de las estrategias establecidas para cubrir los aspectos de negocio indicados por las Circulares de la CMF N°1869, N° 2108 se destacan:

5.1.2 Política de inversiones de las carteras

Banchile Administradora General de Fondos vela porque la totalidad de las operaciones realizadas por las Mesas de Inversiones cumplan con los márgenes y políticas de inversión establecidas por la normativa vigente y por los Reglamentos Internos de cada fondo.

Existe un Comité de Riesgo de Inversión, que es el encargado de establecer las directrices para las inversiones siendo de su competencia la definición de los mercados e instrumentos elegibles para invertir, la definición de políticas de regularización de excesos y de liquidez, entre otras.

5.1.3 Política de custodia de valores

Las inversiones de recursos de terceros se mantienen en Custodia en el Depósito Central de Valores (DCV) o en Custodia Interna o en Bancos, de acuerdo a la normativa vigente. Para el caso de los instrumentos extranjeros, la Administradora celebra contratos con entidades cuyo principal objeto es el depósito o custodia de valores y que sean fiscalizados por un organismo de similar competencia a la Superintendencia de Valores y Seguros.



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

5.2 Tipo y misión del fondo, exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen

5.2.1 Tipo de inversiones de fondo

Las inversiones mantenidas por el fondo mutuo Capital Financiero corresponden a aquellas definidas para los fondos tipo 1 de acuerdo a la Circular 1578 y sus modificaciones de la CMF, esto es:

- Inversiones en instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo.
- Defina una duración de la cartera de inversiones del fondo menor o igual a 90 días.

5.2.2 Misión del fondo

Ofrecer una alternativa de inversión para aquellos clientes que busquen rentabilizar excedentes a corto plazo con bajo nivel de riesgo. Su cartera está compuesta por instrumento de deuda de emisores nacionales de corto y mediano plazo y la duración de su cartera de inversión es menor o igual a 90 días.

5.2.3 Riesgos mantenidos en este tipo de fondo

De acuerdo a su definición el Fondo Mutuo Capital Financiero se encuentra expuesto a los siguientes tipos de riesgos:

a) Riesgo de Crédito: Es el riesgo de que el Fondo incurra en una pérdida debido a que sus contrapartes no cumplieron con sus obligaciones contractuales.

b) Riesgo de Mercado: Es el riesgo de enfrentar pérdidas producto de movimientos adversos de los niveles de las variables de mercado. Estas variables o factores de mercado se clasifican en dos grupos:

- Precios spot, como son los tipos de cambio, precios de acciones, precios de productos básicos o también llamados commodities, precios de metales, precios de energía, etc. El Fondo toma fundamentalmente riesgos de inflación.
- Tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados.

c) Riesgo de Liquidez: Corresponde a las potenciales pérdidas que el Fondo pueda enfrentar en caso de una estrechez de liquidez en los mercados financieros. Esta estrechez puede ocurrir ya sea por una disminución de fondos disponibles que impactan negativamente la capacidad de fondeo o por una disminución de los montos transados de los instrumentos que el fondo posee en sus activos (bonos, depósitos bancarios, etc.) o de los instrumentos derivados.

5.3 Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital (continuación)

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, la política del Fondo es realizar lo siguiente:

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad de diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

En este contexto uno de los indicadores a considerar es el índice de apalancamiento. Dado que la estrategia de apalancamiento no ha variado con respecto al periodo anterior, este índice no ha tenido cambio alguno y por tanto sigue siendo un 0%, los pasivos son de corto plazo y son originados por solicitudes de rescates en curso y operaciones pendientes de liquidar.

5.4 Características de las inversiones mantenidas

El fondo mantiene las siguientes clasificaciones al cierre del periodo.

Clasificación de Riesgo de Fondo

ICR AAAfm/M1

Riesgo de Mercado y análisis de sensibilidad

Con el objetivo de mostrar el nivel de diversificación, y riesgo que posee el fondo, exhibimos la composición de la cartera de inversión por emisor, tipo de instrumento y moneda. Para estos efectos se considera la cartera de instrumentos financieros y la caja.

Al cierre de los estados financieros, la cartera de inversiones del fondo estaba compuesta por los siguientes emisores:

10 Principales Emisores y efectivo	% Cartera
Banco Central de Chile	89,79%
Scotiabank Chile S.A.	4,23%
Pactos	3,67%
Banco de Crédito E Inversiones	1,92%
Caja y Bancos	0,39%

Distribución por Instrumento y efectivo	% Cartera
Pagarés Descontables del Banco Central de Chile	89,79%
Depósitos a Plazo en Pesos	6,15%
Pacto con Compromiso de Venta	3,67%
Efectivo Disponible	0,39%

Distribución por Moneda	% Cartera
CLP	100,00%



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

5.4 Características de las inversiones mantenidas (continuación)

La estrategia de este fondo consiste en invertir en instrumentos de alta liquidez y elevada calidad crediticia, que le permiten lograr rentabilidades adecuadas a su nivel de riesgo.

La duración promedio de la cartera de instrumentos de deuda es de 16 días. Un 95,22% está constituido por instrumentos con duración menor a 30 días.

Al cierre de los estados financieros, la diferencia de entre el valor de mercado y el valor a TIR de compra de los instrumentos que componen el fondo es de 0,00%. Debido a la forma en que los fondos valorizan sus inversiones (TIR de compra), el valor cuota de éstos no ve alterado ante variaciones en 1 punto base en las tasas de mercado.

Riesgo de Crédito

La cartera de instrumentos de deuda se encuentra distribuida de la siguiente manera

Rating	% Cartera
Centrales y Tesorería	93,59%
N-1+	6,41%

Para controlar el Riesgo de crédito, se realiza de manera mensual un Comité de Riesgo, en donde los miembros de éste aprueban o rechazan las contrapartes para operar y el set de límites para controlar las exposiciones máximas del fondo por clasificación de riesgo de cada emisor, de modo de mantener una diversificación acorde al nivel de riesgo del fondo.

Además, existe un Comité de Estudios, en donde los miembros de este analizan la situación financiera del emisor y deciden entre mantener, restringir o prohibir según sea el caso.

Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 95,22% de su cartera en activos líquidos, según los criterios establecidos en el reglamento interno, con lo cual es capaz de hacer frente a las obligaciones comprometidas.

Al cierre de los estados financieros la composición de los vencimientos de los activos y pasivos netos son los siguientes:

Activos

Al 31 de dic. 2021	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4.239.329	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	-	-	-	-	-	-	-
Activos a Costo Amortizado	338.913.818	695.219.408	52.120.273	-	-	-	-
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	-
Totales	343.153.147	695.219.408	52.120.273	-	-	-	-

Pasivos

Al 31 de dic. 2021	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	199.691.321	-	-	-	-	-	-
Totales	199.691.321	-	-	-	-	-	-



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

5.5 Estimación del valor razonable

La valorización de los instrumentos se realiza a TIR de compra, metodología empleada por toda la industria, en conformidad a la normativa vigente. No obstante, en el caso excepcional que existieran diferencias relevantes en relación a la valorización a TIR de mercado, la decisión será determinada por el Gerente General, si la cartera es ajustada a mercado los precios de los instrumentos son proveídos por un agente externo (Riskamerica).

Con el fin de representar el valor económico de la cuota y reducir los problemas de asimetría de información entre los partícipes específicamente, Banchile AGF para sus fondos Money Market (Tipo I) realiza un monitoreo diario de la diferencia de valorización, ajustando el valor de los instrumentos en caso que sobrepase el límite establecido.

En siguiente cuadro se presenta el Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros del Fondo a costo amortizado.

Activo	Valor Libro M(\$)	Valor Razonable M(\$)
Efectivo y efectivo equivalente	4.239.329	4.239.329
Activos financieros a costo amortizado	1.086.253.499	1.086.227.957
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-
Otros Activos	-	-
	1.090.492.828	1.090.467.286
Pasivo	Valor Libro M(\$)	Valor Razonable M(\$)
Cuentas por pagar a intermediarios	199.667.222	199.667.222
Remuneraciones sociedad administradora	24.099	24.099
Otros Pasivos	-	-
	199.691.321	199.691.321



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

6.1 Estimaciones contables críticas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene estimaciones contables críticas, debido a que no mantiene instrumentos financieros que no son cotizados en mercados activos.

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

La administración considera el Peso chileno como la moneda que representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El Peso chileno es la moneda en la cual el Fondo mide su rendimiento e informa sus resultados, así como también la moneda en la cual recibe suscripciones de sus inversionistas. Esta determinación también considera el ambiente competitivo en el cual se compara al Fondo con otros productos de inversión en pesos chilenos.

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTOS EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Fondo mutuo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en resultados que informar.

8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTIA.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Fondo mutuo no mantiene activos financieros entregados en garantía.

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Activos

Composición del saldo	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Activos financieros a costo amortizado		
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	1.086.253.499	1.304.325.967
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieras a costo amortizado	1.086.253.499	1.304.325.967



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO (continuación)

b) Composición de la cartera

Instrumentos	31-12-2021				31-12-2020			
	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	Total M(\$)	% de activos netos	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	Total M(\$)	% de activos netos
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	67.090.631	-	67.090.631	7,5315	801.775.339	-	801.775.339	65,1988
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	979.153.940	-	979.153.940	109,9183	502.550.628	-	502.550.628	40,8664
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	40.008.928	-	40.008.928	4,4913	-	-	-	-
Subtotal	1.086.253.499	-	1.086.253.499	121,9411	1.304.325.967	-	1.304.325.967	106,0653
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.086.253.499	-	1.086.253.499	121,9411	1.304.325.967	-	1.304.325.967	106,0653



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO (continuación)

c) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume como sigue:

Composición del saldo	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Saldo de inicio al 1 de enero	1.304.325.967	1.502.444.483
Intereses y reajustes	9.556.669	12.765.539
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (Disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(794.074)	2.333.827
Compras	23.558.542.021	30.785.414.305
Ventas	(23.785.377.084)	(30.998.632.187)
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos	-	-
Saldo final	1.086.253.499	1.304.325.967

d) El movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros clasificados a costo amortizado es como sigue:

Composición del saldo	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	-	-
Incremento provisión por deterioro	-	-
Utilización	-	-
Montos revertidos no usados	-	-
Saldo Final	-	-



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

a) Cuentas por cobrar a intermediarios

La composición de este rubro es la siguiente:

Composición del saldo	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros	-	-
Otros	-	-
Subtotal	-	-
(-) Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Total	-	-

Los valores en libros de las cuentas por cobrar a intermediarios están denominados en las siguientes monedas:

Composición del saldo	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Pesos chilenos	-	-
Otras monedas	-	-
Total	-	-

b) Cuentas por pagar a intermediarios

La composición de este rubro es la siguiente:

Composición del saldo	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por compra de instrumentos financieros	199.667.222	74.992.709
Comisiones y derechos de bolsa	-	-
Total	199.667.222	74.992.709

No existen diferencias significativas entre el valor libros y el valor razonable de las cuentas por pagar a intermediarios, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 1 día).

Los valores en libros de las cuentas por pagar a intermediarios están denominados en las siguientes monedas:

Composición del saldo	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Pesos chilenos	199.667.222	74.992.709
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Total	199.667.222	74.992.709



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

a) Otras cuentas por cobrar

Composición del saldo	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Sin información	-	-
Total	-	-

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Composición del saldo	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Sin información	-	-
Total	-	-

12. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-
Derivados	-	-
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-

Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Por ventas cortas	-	-
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Otras	-	-
Total ganancias/ (pérdidas) netas	-	-

Detalle por entidad o contraparte:

Entidad / Contraparte	Porcentaje Sobre Activo Fondo	Monto M(\$)
Sin información	-	-
Total	-	-



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

13. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

a) Otros activos

Composición del saldo	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Sin información	-	-
Total	-	-

b) Otros pasivos

Composición del saldo	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Sin información	-	-
Total	-	-

14. INTERESES Y REAJUSTES

Composición del saldo	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
* A valor razonable con efecto en resultados	-	-
* Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9.556.669	12.765.539
Total	9.556.669	12.765.539

15. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

Composición del saldo	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Efectivo en bancos	4.239.329	414.643
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	4.239.329	414.643



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

16. CUOTAS EN CIRCULACIÓN

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, B, BCH, BPLUS, IT e P, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las cuotas en circulación se detallan a continuación:

Cuotas en Circulación						
	31-12-2021			31-12-2020		
Serie	Valor Cuota (\$)	Cuotas en Circulación	Patrimonio Neto M(\$)	Valor Cuota (\$)	Cuotas en Circulación	Patrimonio Neto M(\$)
Serie A	21.515,8707	14.471.952,7057	311.376.663	21.400,8400	11.372.872,2104	243.389.018
Serie B	1.796,2313	4.186.545,0883	7.520.003	1.783,5386	3.852.899,6230	6.871.795
Serie BCH	1.018,0080	-	-	1.012,8846	-	-
Serie BPLUS	2.034,1146	1.043.661,1658	2.122.926	2.019,8176	132.653,6198	267.936
Serie IT	22.347,3645	2.009.177,9310	44.899.832	22.265,0038	19.559.853,1173	435.500.204
Serie P	1.048,7192	500.498.207,1068	524.882.083	1.041,5325	522.029.028,4370	543.710.211

(1) Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 2.



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

16. CUOTAS EN CIRCULACIÓN (continuación)

Las características de las series son:

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor Cuota Inicial \$	Moneda en que se recibirán aportes y pagarán rescates	Otra característica relevante
A	No tiene	1.000	Pesos de Chile	Inversiones con fines distintos al Ahorro Previsional Voluntario.
B (continuadora de la Serie APV)	No tiene	1.000	Pesos de Chile	Serie destinada a constituir un Plan de Ahorro Previsional Voluntario.
BCH	Aportes cuyo participe sea cualquier otro Fondo administrado por la Administradora.	1.000	Pesos de Chile	Inversiones con fines distintos al ahorro previsional voluntario. Corresponden a aportes efectuados al Fondo desde otro Fondo administrado por la Administradora con el fin de invertir en los activos de este Fondo.
BPLUS	Inversionista que cumplan con alguno de los siguientes requisitos: (i) Inversión mínima inicial de \$200.000.000 (Doscientos millones de pesos). (ii) Saldo consolidado en series APV* por un monto mínimo de \$350.000.000 (Trescientos cincuenta millones de pesos). . En la eventualidad que algún participe, titular de cuotas en esta serie, redujere su inversión, en forma tal que el equivalente resulte ser inferior a la inversión requerida en conformidad a los numerales (i) y (ii) anteriores, sin importar la causa, el participe no podrá efectuar nuevos aportes a esta serie, a menos que con dicho aporte cumpla con uno de los requisitos precedentes. No existirá restricciones de monto, para efectuar nuevos aportes, siempre y cuando sumado el nuevo aporte al saldo que el participe mantiene, este sea igual o superior a los montos requeridos en los numerales (i) o (ii) anteriores, según corresponda.	2.000	Pesos de Chile	Serie destinada a constituir un Plan de Ahorro Previsional Voluntario



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

16. CUOTAS EN CIRCULACIÓN (continuación)

Las características de las series son:

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor Cuota Inicial \$	Moneda en que se recibirán aportes y pagarán rescates	Otra característica relevante
IT	Inversionista Institucional con un monto de inversión mínima inicial de \$10.000.000.000 (Diez mil millones de pesos). En la eventualidad que algún partícipe, titular de cuotas en este Fondo, redujere su saldo total, en forma tal que el equivalente de las cuotas inscritas a su nombre resulte ser inferior a \$10.000.000.000 (Diez mil millones de pesos), sin importar la causa, estos partícipes no podrán efectuar nuevos aportes, a menos que con dicho aporte alcancen un monto igual o superior a \$10.000.000.000 (Diez mil millones de pesos). No existirá restricciones de monto, para efectuar nuevos aportes, siempre y cuando sumado el nuevo aporte al saldo que el partícipe mantiene, sea igual o superior a \$10.000.000.000 (Diez mil millones de pesos)	1.000	Pesos de Chile	Solo para inversionistas institucionales, de acuerdo a la definición establecida en la letra a) del artículo 4 Bis de la Ley 18.045, o aquella que la modifique o reemplace.
P	Inversionista con un monto de inversión mínima inicial de \$500.000.000 (Quinientos millones de pesos). En la eventualidad que algún partícipe, titular de cuotas en este Fondo, redujere su saldo total, en forma tal que el equivalente de las cuotas inscritas a su nombre resulte ser inferior a \$500.000.000 (Quinientos millones de pesos), sin importar la causa, estos partícipes no podrán efectuar nuevos aportes, a menos que con dicho aporte alcancen un monto igual o superior a \$500.000.000 (Quinientos millones de pesos). No existirá restricciones de monto, para efectuar nuevos aportes, siempre y cuando sumado el nuevo aporte al saldo que el partícipe mantiene, sea igual o superior a \$500.000.000 (Quinientos millones de pesos)	1.000	Pesos de Chile	Inversiones con fines distintos al Ahorro Previsional Voluntario



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

16. CUOTAS EN CIRCULACIÓN (continuación)

Las características de las series son:

Los movimientos relevantes de cuotas se muestran en el estado de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes de cuotas en circulación.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020 el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

	31-12-2021						
	Serie A	Serie B	Serie BCH	Serie BPLUS	Serie IT	Serie P	Total
Saldo de inicio	11.372.872,2104	3.852.899,6230	-	132.653,6198	19.559.853,1173	522.029.028,4370	556.947.307,0075
Cuotas suscritas	427.166.201,1655	3.938.345,5814	22.251.800,5203	4.830.349,6791	997.825.608,2335	40.352.512.649,9733	41.786.273.154,6328
Cuotas rescatadas	(424.067.120,6702)	(3.604.700,1161)	(22.251.800,5203)	(3.919.342,1331)	(1.015.376.283,4198)	(40.374.043.471,3035)	(41.821.010.917,6427)
Cuotas entregadas por fusión	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	14.471.952,7057	4.186.545,0883	-	1.043.661,1658	2.009.177,9310	500.498.207,1068	522.209.543,9976

	31-12-2020						
	Serie A	Serie B	Serie BCH	Serie BPLUS	Serie IT	Serie P	Total
Saldo de inicio	14.306.724,0845	3.156.131,0997	-	257.087,3124	27.737.220,8148	561.240.000,0935	606.697.163,4049
Cuotas suscritas	415.169.914,5723	7.296.525,7345	31.933.951,3302	4.376.402,9703	3.632.843.396,6467	42.994.617.381,8160	47.086.237.573,0700
Cuotas rescatadas	(418.103.766,4464)	(6.599.757,2112)	(31.933.951,3302)	(4.500.836,6629)	(3.641.020.764,3442)	(43.033.828.353,4725)	(47.135.987.429,4674)
Cuotas entregadas por fusión	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	11.372.872,2104	3.852.899,6230	-	132.653,6198	19.559.853,1173	522.029.028,4370	556.947.307,0075

17. DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Fecha de Distribución	Monto a Distribuir M(\$)	Origen de la distribución	Forma de distribución
Sin información			



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

18. RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad nominal 2021:

Mes	Rentabilidad Mensual					
	Serie A	Serie B	Serie BCH (1)	Serie BPLUS	Serie IT	Serie P
Enero	0,0059 %	0,0097 %	-	0,0097 %	0,0222 %	0,0130 %
Febrero	0,0055 %	0,0087 %	0,0120 %	0,0087 %	0,0202 %	0,0119 %
Marzo	0,0057 %	0,0095 %	0,0265 %	0,0095 %	0,0220 %	0,0128 %
Abril	0,0055 %	0,0092 %	0,0257 %	0,0092 %	0,0212 %	0,0123 %
Mayo	0,0054 %	0,0097 %	0,0267 %	0,0097 %	0,0217 %	0,0125 %
Junio	0,0053 %	0,0107 %	0,0271 %	0,0106 %	0,0211 %	0,0122 %
Julio	0,0059 %	0,0175 %	0,0329 %	0,0176 %	0,0143 %	0,0132 %
Agosto	0,0106 %	0,0300 %	0,0427 %	0,0300 %	-	0,0158 %
Septiembre	(0,0209)%	0,0136 %	0,0255 %	0,0136 %	-	(0,0073)%
Octubre	0,1116 %	0,1535 %	0,1663 %	0,1536 %	-	0,1413 %
Noviembre	0,1740 %	0,1937 %	0,1193 %	0,1929 %	-	0,1996 %
Diciembre	0,2222 %	0,2439 %	-	0,2409 %	0,2268 %	0,2509 %

Fondo/ Serie	Rentabilidad		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie A	0,5375 %	0,9641 %	2,4802 %
Serie B	0,7117 %	1,4151 %	3,8403 %
Serie BCH	0,5058 %	0,7302 %	1,5240 %
Serie BPLUS (2)	0,7078 %	1,4112 %	-
Serie IT	0,3699 %	1,2956 %	4,1446 %
Serie P	0,6900 %	1,4932 %	4,1427 %

- (1) La rentabilidad de esta serie no aplica debido a que sus operaciones no fueron continuas en el ejercicio.
(2) la serie BPLUS inició operaciones el 21 de octubre de 2019.

Rentabilidad Real Serie B y BPLUS 2021:

Mes	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Mensual
	Serie B	Serie BPLUS
Enero	(0,1737)%	(0,1737) %
Febrero	(0,5501)%	(0,5501) %
Marzo	(0,3558)%	(0,3558) %
Abril	(0,3277)%	(0,3277) %
Mayo	(0,3926)%	(0,3926) %
Junio	(0,3144)%	(0,3144) %
Julio	(0,1432)%	(0,1431) %
Agosto	(0,5629)%	(0,5629) %
Septiembre	(0,4960)%	(0,4960) %
Octubre	(0,8096)%	(0,8096) %
Noviembre	(1,0513)%	(1,0521) %
Diciembre	(0,4966)%	(0,4996) %

Fondo/ Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie B	(5,5322)%	(7,3606)%	(7,6387)%
Serie BPLUS (2)	(5,5358) %	(7,3642) %	-

- (2) la serie BPLUS inició operaciones el 21 de octubre de 2019.



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

19. PARTES RELACIONADAS

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

a) Remuneración por administración

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.

El Fondo es administrado por Banchile Administradora General de Fondos S.A., La sociedad administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, utilizando una tasa anual de:

Serie	Remuneración Fija
Serie A	Hasta 1,5 % anual (IVA Incluido)
Serie B	Hasta 1,00 % anual (Exenta de IVA)
Serie BCH	0,00% anual (IVA Incluido)
Serie BPLUS	Hasta 0,60 % anual (Exenta de IVA)
Serie IT	Hasta 0,12 % anual (IVA Incluido)
Serie P	Hasta 0,60 % anual (IVA Incluido)

El total de remuneración por administración y la remuneración por pagar al cierre del ejercicio ascendió a:

Remuneración Anual		Remuneración por pagar	
2021	2020	2021	2020
M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)
2.546.756	3.707.700	24.099	8.737

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave

La administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la administradora, mantuvo cuotas de la serie A, B, BCH, BPLUS, IT e P del Fondo según se detalla a continuación. La información presentada en este cuadro representa la evolución anual no comparativa de partes relacionadas que se encuentran con saldo a las fechas de cierre respectivas

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021:

Serie A	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,3521	40.040,3318	224.853.567,7682	(222.982.920,3381)	1.910.687,7619	41.110.111
Accionistas de la sociedad administradora	6,5853	748.940,2671	1.769.013,6624	(1.056.128,3846)	1.461.825,5449	31.452.449
Trabajadores que representen al empleador	0,0000	0,0274	-	(0,0274)	-	-
Total	6,9374	788.980,6263	226.622.581,4306	(224.039.048,7501)	3.372.513,3068	72.562.560



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

19. PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave (continuación)

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 (continuación)

Serie B	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	3,7993	146.382,4365	39.982,8508	(25.536,3373)	160.828,9500	288.886
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	3,7993	146.382,4365	39.982,8508	(25.536,3373)	160.828,9500	288.886

Serie BCH	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
Sociedad administradora	-	-	24.251.800,5203	(24.251.800,5203)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	24.251.800,5203	(24.251.800,5203)	-	-

Serie BPLUS	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

19. PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave (continuación)

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 (continuación)

Serie IT	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio o M(\$)
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	26,0244	5.090.341,1260	612.652.729,9836	(617.743.071,1096)	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	26,0244	5.090.341,1260	612.652.729,9836	(617.743.071,1096)	-	-

Serie P	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio o M(\$)
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0253	132.056,0307	9.393.833,6522	(8.931.223,6829)	594.666,0000	623.638
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	0,0253	132.056,0307	9.393.833,6522	(8.931.223,6829)	594.666,0000	623.638



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

19. PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave (continuación)

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020:

Serie A	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	5,1775	740.728,9090	178.489.308,2502	(179.190.000,9172)	40.036,2420	856.809
Accionistas de la sociedad administradora	2,3789	340.337,1549	709.318,5583	(300.715,4461)	748.940,2671	16.027.951
Trabajadores que representen al empleador	0,0000	0,0274	-	-	0,0274	1
Total	7,5564	1.081.066,0913	179.198.626,8085	(179.490.716,3633)	788.976,5365	16.884.761

Serie B	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,7728	150.635,2993	71.173,8310	(75.426,6938)	146.382,4365	261.079
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	4,7728	150.635,2993	71.173,8310	(75.426,6938)	146.382,4365	261.079

Serie BCH	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
Sociedad administradora	-	-	31.933.951,3302	(31.933.951,3302)	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	31.933.951,3302	(31.933.951,3302)	-	-

Serie BPLUS	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	137.355,2560	(137.355,2560)	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	137.355,2560	(137.355,2560)	-	-



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

19. PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave (continuación)

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020:

Serie IT	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	900.594,6744	(900.594,6744)	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	27,5588	7.644.058,8982	1.302.245.478,5594	(1.304.799.196,3316)	5.090.341,1260	113.336.465
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	27,5588	7.644.058,8982	1.303.146.073,2338	(1.305.699.791,0060)	5.090.341,1260	113.336.465

Serie P	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,6437	3.612.851,1409	280.775.436,5605	(284.256.231,6707)	132.056,0307	137.541
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Total	0,6437	3.612.851,1409	280.775.436,5605	(284.256.231,6707)	132.056,0307	137.541



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

20. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

La Sociedad Administradora podrá, en todo momento determinar libremente la remuneración de administración que aplicará, de forma independiente, con la sola condición de no sobrepasar la remuneración tope establecida para cada una de las series del Fondo. No obstante la sociedad administradora llevará un registro del porcentaje de remuneración diaria aplicada a cada una de las series del Fondo, el cual estará a disposición de los partícipes en la página Web de la sociedad Administradora. Asimismo, en las publicaciones trimestrales de la cartera de inversiones del Fondo, se informarán los montos cobrados por este concepto.

Con todo, (i) los impuestos, retenciones, encajes u otro tipo de carga tributaria o cambiaria que conforme el marco legal vigente de la jurisdicción respectiva deba aplicarse a las inversiones, operaciones o ganancias del Fondo, y (ii) indemnizaciones, incluidas aquellas de carácter extrajudicial que tenga por objeto precaver o poner término a litigios y costas, honorarios profesionales, gastos de orden judicial en que se incurra en la representación de los intereses del Fondo, serán de cargo del Fondo y se devengarán cuando estos sean generados, sin estar sujeto a límite alguno.

Los demás gastos atribuibles al Fondo, tales como los gastos derivados con ocasión de la contratación de servicios externos, incluyendo los gastos derivados de la contratación de servicios de administración de cartera, servicios de auditoría, custodia, clasificaciones de riesgo, costos de intermediación, etc., ya sean directos o indirectos, serán de cargo de la Sociedad Administradora.

21. CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 235 DE 2009)

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2021						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
Entidades	Monto Custodiado M(\$)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado M(\$)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Dep. Central de Valores	1.086.253.499	100,0000	99,6112	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera inversión	1.086.253.499	100,0000	99,6112	-	-	-

22. EXCESOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2021 el Fondo mutuo no mantiene excesos de inversión.

Fecha Exceso	Emisor	Rut Emisor	% del Exceso	Limite Excedido	Causa del Exceso	Observaciones
Sin información	-	-	-	-	-	-



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

23. GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12, LEY N° 20.712)

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Boleta Bancaria	Banco de Chile	Banco de Chile	353.700	10-01-2021 / 07-01-2022

24. GARANTIA FONDOS MUTUOS ESTRUCTURADOS GARANTIZADOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Fondo mutuo no mantiene garantía Fondos mutuos estructurados garantizados que informar.

25. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al 31/12/2021

Fecha Compra	Contraparte			Nombre del Nemotécnico	Tipo de Instrumentos	Unidades Nominales Comprometidas	Total Transado	Fecha de Vencimiento Promesa de Venta	Precio Pactado	Saldo al Cierre M(\$)
	Rut	Nombre	Clasificación de Riesgo							
31-12-2021	97.023.000-9	Itaú Corpbanca	NA	BNPDBC210122	PDBC	40.090.000.000	40.009.980.040	21-01-2022	0,30	40.008.928

Al 31/12/2020

Fecha Compra	Contraparte			Nombre del Nemotécnico	Tipo de Instrumentos	Unidades Nominales Comprometidas	Total Transado	Fecha de Vencimiento Promesa de Venta	Precio Pactado	Saldo al Cierre M(\$)
	Rut	Nombre	Clasificación de Riesgo							
Sin información										



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

26. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

a) Al 31/12/2021

Serie A				
Mes	Valor Cuota (\$)	Total Activo M(\$)	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)	N° de Partícipes
Enero	21.402,1012	981.941.703	54.326	13.760
Febrero	21.403,2686	1.138.607.230	45.755	13.525
Marzo	21.404,4801	1.130.179.025	50.331	13.593
Abril	21.405,6486	1.285.016.778	49.661	13.769
Mayo	21.406,8107	1.476.922.890	52.683	14.066
Junio	21.407,9381	1.226.122.188	59.178	14.202
Julio	21.409,2024	897.377.721	79.858	14.453
Agosto	21.411,4799	856.124.349	100.378	14.384
Septiembre	21.407,0003	867.294.508	144.609	14.063
Octubre	21.430,8818	926.968.215	161.471	14.021
Noviembre	21.468,1655	876.949.536	146.989	13.864
Diciembre	21.515,8707	1.090.492.828	167.414	13.878

Serie B				
Mes	Valor Cuota (\$)	Total Activo M(\$)	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)	N° de Partícipes
Enero	1.783,7109	981.941.703	1.121	959
Febrero	1.783,8664	1.138.607.230	949	951
Marzo	1.784,0364	1.130.179.025	1.037	948
Abril	1.784,2013	1.285.016.778	1.035	958
Mayo	1.784,3743	1.476.922.890	1.078	981
Junio	1.784,5647	1.226.122.188	1.084	991
Julio	1.784,8777	897.377.721	1.058	1.005
Agosto	1.785,4132	856.124.349	953	1.013
Septiembre	1.785,6552	867.294.508	889	1.015
Octubre	1.788,3969	926.968.215	1.009	1.026
Noviembre	1.791,8611	876.949.536	2.316	1.038
Diciembre	1.796,2313	1.090.492.828	2.616	1.047



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

26. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)

a) Al 31/12/2021 (continuación)

Serie BCH				
Mes	Valor Cuota (\$)	Total Activo M(\$)	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)	N° de Partícipes
Enero	1.012,8846	981.941.703	-	-
Febrero	1.013,0062	1.138.607.230	-	1
Marzo	1.013,2749	1.130.179.025	-	1
Abril	1.013,5353	1.285.016.778	-	1
Mayo	1.013,8059	1.476.922.890	-	1
Junio	1.014,0805	1.226.122.188	-	1
Julio	1.014,4143	897.377.721	-	1
Agosto	1.014,8477	856.124.349	-	1
Septiembre	1.015,1065	867.294.508	-	1
Octubre	1.016,7948	926.968.215	-	1
Noviembre	1.018,0080	876.949.536	-	-
Diciembre	1.018,0080	1.090.492.828	-	-

Serie BPLUS				
Mes	Valor Cuota (\$)	Total Activo M(\$)	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)	N° de Partícipes
Enero	2.020,0128	981.941.703	46	3
Febrero	2.020,1888	1.138.607.230	73	4
Marzo	2.020,3816	1.130.179.025	155	3
Abril	2.020,5681	1.285.016.778	155	3
Mayo	2.020,7642	1.476.922.890	92	4
Junio	2.020,9794	1.226.122.188	104	5
Julio	2.021,3341	897.377.721	170	6
Agosto	2.021,9409	856.124.349	127	5
Septiembre	2.022,2151	867.294.508	140	7
Octubre	2.025,3205	926.968.215	385	8
Noviembre	2.029,2271	876.949.536	992	8
Diciembre	2.034,1146	1.090.492.828	1.042	9



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

26. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)

a) Al 31/12/2021 (continuación)

Serie IT				
Mes	Valor Cuota (\$)	Total Activo M(\$)	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)	Nº de Partícipes
Enero	22.269,9471	981.941.703	11.733	2
Febrero	22.274,4425	1.138.607.230	9.881	3
Marzo	22.279,3348	1.130.179.025	12.789	2
Abril	22.284,0606	1.285.016.778	13.260	5
Mayo	22.288,9034	1.476.922.890	30.014	2
Junio	22.293,5990	1.226.122.188	25.894	2
Julio	22.296,7957	897.377.721	12.913	-
Agosto	22.296,7957	856.124.349	-	-
Septiembre	22.296,7957	867.294.508	-	-
Octubre	22.296,7957	926.968.215	-	-
Noviembre	22.296,7957	876.949.536	-	-
Diciembre	22.347,3645	1.090.492.828	3.453	-

Serie P				
Mes	Valor Cuota (\$)	Total Activo M(\$)	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)	Nº de Partícipes
Enero	1.041,6684	981.941.703	73.243	447
Febrero	1.041,7928	1.138.607.230	60.889	440
Marzo	1.041,9259	1.130.179.025	73.476	437
Abril	1.042,0541	1.285.016.778	67.412	505
Mayo	1.042,1847	1.476.922.890	76.291	425
Junio	1.042,3114	1.226.122.188	83.556	414
Julio	1.042,4491	897.377.721	111.738	512
Agosto	1.042,6137	856.124.349	155.757	453
Septiembre	1.042,5375	867.294.508	179.526	456
Octubre	1.044,0107	926.968.215	137.962	512
Noviembre	1.046,0950	876.949.536	136.211	438
Diciembre	1.048,7192	1.090.492.828	139.479	494



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

26. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)

b) Al 31/12/2020

Serie A				
Mes	Valor Cuota (\$)	Total Activo M(\$)	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)	N° de Partícipes
Enero	21.328,3850	1.504.863.476	281.864	14.410
Febrero	21.341,7498	1.238.018.735	289.185	14.368
Marzo	21.357,7859	1.746.985.907	375.816	14.491
Abril	21.384,5142	1.671.798.545	272.352	14.569
Mayo	21.387,9365	1.495.517.704	146.639	14.336
Junio	21.390,1792	1.441.176.032	96.910	14.294
Julio	21.392,4954	1.507.242.951	76.115	14.266
Agosto	21.394,8012	1.267.827.253	77.488	14.123
Septiembre	21.397,0162	1.405.690.617	42.849	14.144
Octubre	21.398,3744	1.657.728.296	55.127	14.186
Noviembre	21.399,6179	1.328.312.815	54.935	13.989
Diciembre	21.400,8400	1.304.740.610	53.820	13.922

Serie B				
Mes	Valor Cuota (\$)	Total Activo M(\$)	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)	N° de Partícipes
Enero	1.773,4101	1.504.863.476	2.717	876
Febrero	1.775,4469	1.238.018.735	2.495	890
Marzo	1.777,7972	1.746.985.907	3.933	964
Abril	1.781,0276	1.671.798.545	1.761	977
Mayo	1.781,8219	1.495.517.704	1.543	969
Junio	1.782,2494	1.441.176.032	1.340	968
Julio	1.782,5629	1.507.242.951	1.334	965
Agosto	1.782,8853	1.267.827.253	1.290	971
Septiembre	1.783,0498	1.405.690.617	1.306	984
Octubre	1.783,2200	1.657.728.296	1.483	978
Noviembre	1.783,3860	1.328.312.815	1.344	973
Diciembre	1.783,5386	1.304.740.610	1.263	971



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

26. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)

b) Al 31/12/2020 (continuación)

Serie BCH				
Mes	Valor Cuota (\$)	Total Activo M(\$)	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)	N° de Partícipes
Enero	1.010,9749	1.504.863.476	-	-
Febrero	1.012,5043	1.238.018.735	-	1
Marzo	1.012,6173	1.746.985.907	-	-
Abril	1.012,6173	1.671.798.545	-	-
Mayo	1.012,7799	1.495.517.704	-	1
Junio	1.012,8846	1.441.176.032	-	-
Julio	1.012,8846	1.507.242.951	-	-
Agosto	1.012,8846	1.267.827.253	-	-
Septiembre	1.012,8846	1.405.690.617	-	-
Octubre	1.012,8846	1.657.728.296	-	-
Noviembre	1.012,8846	1.328.312.815	-	-
Diciembre	1.012,8846	1.304.740.610	-	-

Serie BPLUS				
Mes	Valor Cuota (\$)	Total Activo M(\$)	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)	N° de Partícipes
Enero	2.008,3486	1.504.863.476	540	5
Febrero	2.010,6551	1.238.018.735	902	6
Marzo	2.013,3164	1.746.985.907	1.701	10
Abril	2.016,9748	1.671.798.545	717	10
Mayo	2.017,8739	1.495.517.704	608	7
Junio	2.018,3582	1.441.176.032	421	7
Julio	2.018,7131	1.507.242.951	460	9
Agosto	2.019,0783	1.267.827.253	427	6
Septiembre	2.019,2641	1.405.690.617	99	4
Octubre	2.019,4569	1.657.728.296	117	4
Noviembre	2.019,6448	1.328.312.815	83	3
Diciembre	2.019,8176	1.304.740.610	56	3



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

26. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)

b) Al 31/12/2020 (continuación)

Serie IT				
Mes	Valor Cuota (\$)	Total Activo M(\$)	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)	N° de Partícipes
Enero	22.099,1832	1.504.863.476	43.586	6
Febrero	22.133,3266	1.238.018.735	37.530	6
Marzo	22.172,2432	1.746.985.907	25.905	3
Abril	22.214,6089	1.671.798.545	37.661	5
Mayo	22.226,4293	1.495.517.704	51.789	2
Junio	22.233,4050	1.441.176.032	48.622	2
Julio	22.238,9771	1.507.242.951	34.101	4
Agosto	22.245,3466	1.267.827.253	25.530	1
Septiembre	22.250,1428	1.405.690.617	17.681	2
Octubre	22.255,1840	1.657.728.296	15.123	6
Noviembre	22.260,1013	1.328.312.815	14.905	3
Diciembre	22.265,0038	1.304.740.610	16.444	6

Serie P				
Mes	Valor Cuota (\$)	Total Activo M(\$)	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)	N° de Partícipes
Enero	1.035,0034	1.504.863.476	69.798	505
Febrero	1.036,5613	1.238.018.735	74.746	538
Marzo	1.038,3393	1.746.985.907	83.434	525
Abril	1.040,1506	1.671.798.545	230.043	634
Mayo	1.040,4911	1.495.517.704	234.397	539
Junio	1.040,6559	1.441.176.032	193.167	509
Julio	1.040,7980	1.507.242.951	164.621	591
Agosto	1.040,9911	1.267.827.253	113.615	489
Septiembre	1.041,1243	1.405.690.617	84.428	469
Octubre	1.041,2645	1.657.728.296	84.747	564
Noviembre	1.041,3985	1.328.312.815	80.147	467
Diciembre	1.041,5325	1.304.740.610	74.640	531



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

27. VALORIZACION DE LOS INSTRUMENTOS SEGÚN CIRCULAR N° 1990 FONDOS TIPO 1

27.1 Forma de determinar el valor neto diario

La determinación del valor neto diario del Fondo, se realiza sobre la base de la suma de las siguientes partidas contables:

- a) El efectivo del Fondo en caja y bancos.
- b) Los valores de transacción bursátil valorizados conforme a las instrucciones de la Comisión.
- c) Los valores sin transacción bursátil, se toman por su valor diario, conforme al precio de su adquisición y a las condiciones de su emisión.
- d) Las demás cuentas de activos que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

De la cifra obtenida se deducen:

- a) Las obligaciones del Fondo.
- b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora, de acuerdo al Reglamento Interno.
- c) Rescates por pagar.
- d) Las obligaciones contraídas por las inversiones u operaciones.
- e) Las demás cuentas de pasivo que autorice la Comisión.

El resultado obtenido es el patrimonio neto del Fondo.

27.2 Conversión de los aportes y liquidación de los rescates

El aporte recibido se expresa en cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al día anterior al de la recepción si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor de la cuota del mismo día, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre.

Para la liquidación de la solicitud de rescate se utilizará el valor de la cuota correspondiente a la fecha de recepción de dicha solicitud o a la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado. Si la solicitud de rescate es presentada con posterioridad al cierre de operaciones del Fondo, se utilizará el valor de la cuota del día siguiente al de la fecha de recepción.

Tanto para efectos de la suscripción de cuotas como para el rescate de las mismas, se considerará como hora de cierre de operaciones del Fondo el horario bancario obligatorio.

27.3 Forma contabilización de los intereses y reajustes

El Fondo contabiliza anticipadamente los intereses y reajustes que cada instrumento devengará al día siguiente al de la valorización, utilizando como tasa de descuento la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento (TIR de compra).

27.4 Valorización de la cartera de instrumentos del Fondo

De acuerdo a lo descrito, en la nota 2.8, el Fondo debe monitorear y administrar constantemente el valor de su cartera tanto a TIR de compra como a TIR de mercado, como se describe a continuación:

El valor a mercado es el resultado de valorizar la cartera con las tasas de mercado proporcionadas por RiskAmerica al 31/12/2021, fuente de precio que es utilizada para la valorización de los Fondos Mutuos en Chile.



FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL FINANCIERO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

27. VALORIZACION DE LOS INSTRUMENTOS SEGÚN CIRCULAR N° 1990 FONDOS TIPO 1
(continuación)

Fondo	Valor a tasa de valorización M(\$)	Valor a tasa de mercado M(\$)	Moneda
Banchile Capital Financiero	1.086.253.499	1.086.227.957	M\$

28. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objetos de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

29. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2021 no existen hechos relevantes que informar.

30. HECHOS POSTERIORES

Al 31 de diciembre de 2021, la administración no tiene conocimiento de algún hecho posterior que pudiera afectar en forma significativa la presentación de los estados financieros.-

