

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2021 y 2020*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes  
Fondo Mutuo Banchile Estratégico

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Banchile Estratégico, 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 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya 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 Estratégico 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 Normas Internacionales de Información Financiera.



Eduardo Rodríguez B.  
EY Audit SpA

Santiago, 21 de febrero de 2022

Estados Financieros

**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**

31 de diciembre de 2021 y 2020

**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**  
**(Expresados en miles de pesos)**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota N°	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
<b>1. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA</b>			
<b>(Expresado en miles de pesos)</b>			
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y efectivo equivalente (+)	15	530.096	823.618
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)	7	281.373.275	922.873.187
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)		-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios (+)		-	-
Otras cuentas por cobrar (+)	11	45.050	-
Otros activos (+)		-	-
<b>Total Activo (+)</b>		<b>281.948.421</b>	<b>923.696.805</b>
<b>PASIVO</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios (+)	10	482.445	-
Rescates por pagar (+)		-	-
Remuneraciones sociedad administradora (+)	19	26.572	88.612
Otros documentos y cuentas por pagar (+)		-	-
Otros pasivos (+)		-	-
		<b>509.017</b>	<b>88.612</b>
<b>Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes) (+)</b>			
<b>Activo neto atribuible a los partícipes (+)</b>		<b>281.439.404</b>	<b>923.608.193</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

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

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL	Nota N°	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
<b>2. ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL</b> (Expresado en miles de pesos)			
<b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION</b>			
Intereses y reajustes (+)	14	37.449.439	22.740.470
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 -)		(93.421.441)	28.792.059
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)		(3.582.342)	(626.937)
Otros (+ ó -)		-	1.540
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación (+ ó -)</b>		<b>(59.554.344)</b>	<b>50.907.132</b>
<b>GASTOS</b>			
Comisión de administración (-)	19	(12.093.396)	(14.556.048)
Honorarios por custodia y administración (-)		-	-
Costos de transacción (1) (-)		-	-
Otros gastos de operación (-)		-	-
<b>Total gastos de operación (-)</b>		<b>(12.093.396)</b>	<b>(14.556.048)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto (+ ó -)</b>		<b>(71.647.740)</b>	<b>36.351.084</b>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior (-)			-
<b>Utilidad/Pérdida de la operación después de impuesto (+ ó -)</b>		<b>(71.647.740)</b>	<b>36.351.084</b>
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios (+ ó -)</b>		<b>(71.647.740)</b>	<b>36.351.084</b>
Distribución de beneficios (-)			-
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios (+ ó -)</b>		<b>(71.647.740)</b>	<b>36.351.084</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO  
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 de 2020  
(Expresados en miles de pesos)

a) Al 31/12/2021

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES 31-12-2021							
	Nota N°	Serie B M(\$)	Serie BCH M(\$)	Serie BPLUS M(\$)	Serie L M(\$)	Serie M M(\$)	Total Series
<b>3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES</b>							
<b>(Expresado en miles de pesos)</b>							
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero (+)		18.092.998	1.540.043	5.728.628	433.836.724	464.409.800	923.608.193
Aportes de cuotas (+)		2.207.872	2.144.820	835.839	255.071.331	56.911.758	317.171.620
Rescate de cuotas (-)		(10.485.389)	(2.556.850)	(4.763.154)	(543.509.707)	(326.377.569)	(887.692.669)
<b>Aumento/ (disminución) neto originado por transacciones de cuotas</b>		<b>(8.277.517)</b>	<b>(412.030)</b>	<b>(3.927.315)</b>	<b>(288.438.376)</b>	<b>(269.465.811)</b>	<b>(570.521.049)</b>
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios (+ ó -)</b>		<b>(1.260.081)</b>	<b>(12.434)</b>	<b>(268.543)</b>	<b>(36.097.550)</b>	<b>(34.009.132)</b>	<b>(71.647.740)</b>
<b>Distribución de beneficios (-)</b>		-	-	-	-	-	-
En efectivo (-)		-	-	-	-	-	-
En cuotas (-)		-	-	-	-	-	-
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios(+ó-)</b>		<b>(1.260.081)</b>	<b>(12.434)</b>	<b>(268.543)</b>	<b>(36.097.550)</b>	<b>(34.009.132)</b>	<b>(71.647.740)</b>
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota (+)</b>	<b>16</b>	<b>8.555.400</b>	<b>1.115.579</b>	<b>1.532.770</b>	<b>109.300.798</b>	<b>160.934.857</b>	<b>281.439.404</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO  
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 de 2020  
(Expresados en miles de pesos)

b) Al 31/12/2020

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES 31-12-2020							
	Nota N°	Serie B M(\$)	Serie BCH M(\$)	Serie BPLUS M(\$)	Serie L(2) M(\$)	Serie M (1) M(\$)	Total Series M(\$)
<b>3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES</b>							
<b>(Expresado en miles de pesos)</b>							
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero (+)		16.630.034	2.358.378	2.598.015	235.523.845	542.441.583	799.551.855
Aportes de cuotas (+)		6.757.437	3.815.000	6.837.581	561.515.498	138.927.024	717.852.540
Rescate de cuotas (-)		(6.210.123)	(4.780.000)	(3.861.275)	(378.194.731)	(237.101.157)	(630.147.286)
<b>Aumento/ (disminución) neto originado por transacciones de cuotas</b>		<b>547.314</b>	<b>(965.000)</b>	<b>2.976.306</b>	<b>183.320.767</b>	<b>(98.174.133)</b>	<b>87.705.254</b>
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios (+ ó -)</b>		<b>915.650</b>	<b>146.665</b>	<b>154.307</b>	<b>14.992.112</b>	<b>20.142.350</b>	<b>36.351.084</b>
<b>Distribución de beneficios (-)</b>		-	-	-	-	-	-
En efectivo (-)		-	-	-	-	-	-
En cuotas (-)		-	-	-	-	-	-
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios(+ó-)</b>		<b>915.650</b>	<b>146.665</b>	<b>154.307</b>	<b>14.992.112</b>	<b>20.142.350</b>	<b>36.351.084</b>
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota (+)</b>	<b>16</b>	<b>18.092.998</b>	<b>1.540.043</b>	<b>5.728.628</b>	<b>433.836.724</b>	<b>464.409.800</b>	<b>923.608.193</b>

- (1) Con fecha 6 de febrero de 2020 se fusiona la serie A y E, mediante la incorporación de la última a la primera que subsistirá como serie continuadora la serie “M”  
(2) Con fecha 6 de febrero de 2020 la serie D, pasa a denominarse serie “L”

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**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)	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
Nota N°		
<b>4. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO</b>		
<b>(Expresado en miles de pesos)</b>		
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>		
Compra de activos financieros (-)	(2.382.004.573)	(3.160.589.840)
Venta/cobro de activos financieros (+)	2.964.387.536	3.087.559.842
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+)		1.650
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)	-	-
Dividendos recibidos (+)	-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios (-)	(12.155.436)	(14.542.274)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios (+)	-	-
Otros ingresos de operación pagados (+)	-	-
Otros gastos de operación pagados (-)	-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación (+)</b>	<b>570.227.527</b>	<b>(87.570.622)</b>
<b>Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>		
Colocación de cuotas en circulación (+)	317.171.620	717.852.540
Rescates de cuotas en circulación (-)	(887.692.669)	(630.147.286)
Otros (+ ó -)	-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento (+)</b>	<b>(570.521.049)</b>	<b>87.705.254</b>
<b>Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)</b>	<b>(293.522)</b>	<b>134.632</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)	823.618	688.986
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)	-	-
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente (+)</b>	<b>15 530.096</b>	<b>823.618</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros



# FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

El Fondo Mutuo Banchile Estratégico es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo Nacional – Derivados, conforme a la Circular N° 1.578 de 2002, de la Comisión para el Mercado Financiero de Valores y Seguros. 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.

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

#### **Objetivo:**

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

#### **Política específica de inversiones:**

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo y 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.

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 deposito Reglamento Interno:**

Con fecha 21 de enero de 2020, fue depositado el Reglamento Interno del Fondo 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**

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no ha tenido modificaciones en su Reglamento Interno

##### **Al 31 de diciembre de 2020**

Con fecha 21 de enero de 2020, en cumplimiento a lo establecido en la Norma de Carácter General No. 365, hemos procedido a depositar el Reglamento Interno del Fondo mutuo señalado en la referencia, en virtud de las modificaciones al reglamento interno, que se indican a continuación:

#### **Sección A – Característica del Fondo**

- Letra A.1.1. Nombre del Fondo: Se modifica el nombre del Fondo a “Fondo Mutuo Banchile Estratégico”.
- Letra A.1.5. Plazo Máximo de pago de rescate: Se modifica el plazo de pago de los rescates de un plazo no mayor de 10 días hábiles bancarios a no mayor de 10 días corridos.



# FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

#### Modificaciones al Reglamento Interno: (continuación)

#### Al 31 de diciembre de 2020 (continuación)

#### Sección B – Política de Inversión y Diversificación.

- Letra B.4.1. Contratos de derivados: Se incorpora que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados como inversión.
- Letra B.4.2. Venta corta y préstamos de valores: Se incorpora que 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.

#### Sección D – Política de endeudamiento

- Se incorpora el detalle de endeudamiento respecto a operaciones de venta corta y préstamo de valores.

#### Sección F – Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

- Letra F.1. Series: (i) Se modifica la denominación de la Serie A, pasándose a llamar Serie “M”. Además se elimina de las características relevantes la posibilidad de acogerse al Plan Familia. (ii) Se modifica los Requisitos de Ingreso de la Serie BPLUS, estableciendo que el Inversionista que cumpla con una de las siguientes condiciones puede acceder a esta serie: (a) Inversión mínima de \$200.000.000 (Doscientos millones de pesos); (b) o bien, Saldo Consolidado en series APV por un monto mínimo de \$350.000.000 (Trescientos cincuenta millones de pesos). (iii) Se modifica el nombre de la Serie D, pasando a denominarse Serie “L”, y se agrega la frase “(Continuadora de la Serie D)”. Además, en Otras Características Relevantes se elimina la frase “afecta a comisiones de colocación diferida al rescate, que no puede acogerse a Plan Familia”. (iv) Se elimina la Serie E.

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.

- Letra F.2. Remuneración de Cargo del Fondo y gastos: (i) Se separan las disposiciones del reglamento interno del Fondo relativas a la remuneración de cargo del Fondo y los gastos. Estos últimos se trasladan a la nueva letra F.3. (ii) Se adecua la denominación de las series a las modificaciones indicadas en la letra F.1 y se elimina la Serie E.
- Letra F.3. Gastos: Se incorpora este nuevo título en el que se indica que serán de cargo del Fondo: (a) Los gastos derivados de créditos contratados por cuenta del Fondo; (b) Toda comisión u otro gasto que se derive de las operaciones de venta corta y préstamos de valores que se celebren con los recursos del Fondo; (c) Honorario profesionales de auditores externos, peritos u otros profesionales cuyos servicios sean necesarios contratar; y (d) Honorarios y gastos por servicio de clasificación de riesgos que sea necesario. (ii) Además se establece el porcentaje máximo anual para estos gastos.
- F.3.1. Consideraciones Adicionales: Se incorpora este nuevo título detallando que aquellos gastos de cargo del Fondo que reúnan las condiciones para ser provisionados serán devengados diariamente, de lo contrario serán contabilizados una vez que sean incurridos o pagados.



# FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

#### Modificaciones al Reglamento Interno: (continuación)

#### Al 31 de diciembre de 2020 (continuación)

- Letra F.4. Remuneración de cargo del partícipe: (i) Inciso cambia de numeración de F.3. a F.4. (ii) Se elimina las menciones al Plan Normal y al Plan Familia, y las comisiones asociadas al Plan Familia. (iii) Se modifica el cuadro, estableciendo que la Serie A (ahora Serie M) tendrá un porcentaje afecto a comisión fija del 100% del monto original del aporte. A su vez, se aumenta la, comisión de colocación diferida al rescate de 2,38% y la permanencia en el Fondo debe ser de hasta 60 días. (iv) Se elimina la comisión asociada a la Serie D. (v) Se incorpora un párrafo en el que se indica que la reinversión del producto del rescate de las cuotas de la Serie M del Fondo en cuotas de la serie M en otro Fondo mutuo administrado por Banchile Administradora General de Fondos. Además, se agrega otro párrafo que señala que el rescate que se efectúe en el Fondo para materializar el traslado ante mencionado, se ejecutara de acuerdo a los plazos señalados en el presente reglamento interno.

#### Sección G – Suscripción, 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.3.1. Plan Familia: Se elimina el Plan Familia del Fondo, quedando un sistema único de inversión.

- 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 Letra F.1 del reglamento interno del Fondo.

Las modificaciones señaladas serán informadas a los partícipes y al público en general, de la forma establecida en la Sección III en la norma de carácter general No. 365 de la Comisión para el Mercado Financiero.

#### Inicio de operaciones:

El Fondo Mutuo Banchile Estratégico inició sus operaciones con fecha 28 de septiembre de 1998.

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 y no poseen clasificación de riesgo.

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



# FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

#### 2.1 Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros (incluidos los instrumentos financieros derivados) a valor razonable con efecto en resultados.

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

## **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 30 de junio 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 ESTRATEGICO**

## **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 incorporo 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.



# FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO

## 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):

#### Normas Contables emitidas por el IASB (continuación)

##### **NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Prácticas N°2. Revelaciones de Políticas Contables.**

En febrero de 2021 el IASB ha publicado modificaciones a la NIC 1 para requerir a las empresas que revelen información material sobre políticas contables, lo anterior con el objeto de mejorar las revelaciones de sus políticas contables y proporcionar información útil a los inversores y otros usuarios de los estados financieros.

Para ayudar a las entidades a aplicar las modificaciones a la NIC 1, el Consejo también modificó la Declaración de Práctica N°2 para ilustrar cómo una entidad puede juzgar si la información sobre políticas contables es material para sus estados financieros.

Las enmiendas a la NIC 1 serán efectivas para los períodos de presentación de los estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Está permitida la aplicación temprana. Si una entidad aplica esas modificaciones a periodos anteriores, deberá revelar ese hecho.

La aplicación de esta enmienda no generará impactos en los Estados Financieros del fondo.

##### **NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Definición de Estimación Contable.**

En febrero de 2021, el IASB incorporó cambios en la definición de estimaciones contables contenida en la NIC 8, las modificaciones de la NIC tienen por objeto ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables.

Las enmiendas a la NIC 8 serán efectivas para los períodos de presentación de los estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Está permitida la aplicación temprana.

La aplicación de esta enmienda no generará impactos en los Estados Financieros del fondo.

##### **NIC 12 Impuesto sobre la renta.**

En mayo de 2021 el IASB publicó modificaciones a la NIC 12, para especificar cómo las empresas deben contabilizar los impuestos diferidos en transacciones tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.

La NIC 12 Impuesto sobre la renta especifica cómo una empresa contabiliza el impuesto sobre la renta, incluido el impuesto diferido, que representa el impuesto a pagar o recuperar en el futuro. En determinadas circunstancias, las empresas están exentas de reconocer impuestos diferidos cuando reconocen activos o pasivos por primera vez. Anterior a la enmienda, existía cierta incertidumbre sobre si la exención se aplicaba a transacciones tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento, transacciones para las cuales las empresas reconocen tanto un activo como un pasivo.

Las modificaciones aclaran que la exención no se aplica y que las empresas están obligadas a reconocer impuestos diferidos sobre dichas transacciones. El objetivo de las modificaciones es reducir la diversidad en la presentación de informes de impuestos diferidos sobre arrendamientos y obligaciones por desmantelamiento.

Las modificaciones son efectivas para los períodos de presentación de los estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, y se permite la aplicación anticipada.

La implementación de esta enmienda no tendrá impacto material para el fondo.



# FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

#### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

##### a) Período cubierto

Los Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los partícipes y los Estados de Flujos de Efectivo cubren los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2021 y 2020.

#### 2.3 Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

#### 2.4 Activos y pasivos financieros

##### 2.4.1 Clasificación

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

##### 2.4.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

##### 2.4.1.2 Pasivos financieros

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

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

Los pasivos financieros mantenidos para negociar se valorarán inicialmente por su valor razonable. Los gastos de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en el resultado integral.

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



# FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

#### 2.5 Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

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

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

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría "Activos financieros o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados" son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" en el período en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en estado de resultados integrales dentro de "Ingresos por dividendos" cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de "Intereses y reajustes" en base al tipo de interés efectivo.

#### 2.6 Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determinan utilizando técnicas de valoración. El Fondo utiliza una variedad de métodos y fórmula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valoración empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes de mercado, que aprovechan al máximo los "inputs" (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los "inputs" de entidades específicas.



# FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

#### 2.7 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

#### 2.8 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente. Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

El Fondo aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de diciembre de 2021, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

#### 2.9 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja y bancos.

#### 2.10 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido las series de cuotas B, BCH, BPLUS, L y M. Las características de estas series se detallan en Nota 16. De acuerdo con lo descrito, las cuotas se clasifican como pasivos financieros.

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.



# FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

#### 2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos netos de la operación se reconocen sobre base devengada del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye intereses y reajustes procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda, adicionalmente bajo este rubro se incluyen los resultados netos por liquidación de posiciones en instrumentos financieros y otras diferencias netas de valores razonables y de cambio.

#### 2.12 Tributación

El tratamiento tributario previsto en el artículo 21 de la Ley de Impuesto a la Renta, en el caso de los Fondos será aplicable únicamente a los desembolsos definidos en el artículo 81 de la Ley 20.712.

Las inversiones del Fondo podrán ser acogidas al artículo 57 bis de la Ley de la Renta, mientras este se encuentre vigente.

### 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 ESTRATEGICO

## 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, en nuestro sitio Web [www.banchileinversiones.cl](http://www.banchileinversiones.cl) y en la página de la Comisión para el Mercado Financiero [www.cmfchile.cl](http://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 mediano y largo plazo en un Fondo Mutuo cuya cartera está compuesta por instrumentos de deuda emitidos por las principales instituciones que participan en el mercado de capital nacional.

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo y en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. Para efectos de lo anterior, se atendrá 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.

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.

#### **Duración y Nivel de riesgo esperado por los inversionistas**

La cartera de inversiones de los instrumentos de deuda tendrá una duración mínima de 366 días y máxima de 2.920 días.

El riesgo que asumen los inversionistas 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 ESTRATEGICO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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

El Fondo centrará sus inversiones en aquellos instrumentos, contratos, bienes o certificados establecidos en su política de inversión, pudiendo para ello efectuar y/o dirigir las inversiones solo en Chile, debiendo cumplir con los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Norma de Carácter General N° 376 de 2015 o la que la modifique o reemplace.

#### 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 y adicionalmente podrá celebrar contratos de derivados 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 y profundidad que requiera la Comisión para el Mercado Financiero, establecidos en la Norma de Carácter General No. 376 de la Comisión para el Mercado Financiero, 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	% MÍNIMO	% MÁXIMO
1.1	<b>Nacionales</b>	0	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 ESTRATEGICO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (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 permitiendo por la Comisión para el Mercado Financiero o en la Norma de Carácter General No. 376, siempre que se cumplan los requisitos establecidos por la misma.

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, 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 swaps, forwards, 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 swaps, opciones, futuros y forwards serán Monedas, Tasas de interés, Instrumentos de deuda, índices de tasas de interés o instrumentos de deuda. Esto de acuerdo a los instrumentos en que se autoriza a invertir al Fondo, señalados en la política de diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo.

En todo caso, en las operaciones de productos derivados elegibles, la sociedad administradora deberá cumplir con los límites generales y específicos señalados en la Norma de Carácter General N° 204 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.



# **FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)**

#### **Limites**

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 lanzamiento 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, de aquellas señalados en la Política de Inversión del Fondo, 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 Corredora de Bolsas Nacionales.



## **FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**

### **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 Normal 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 adquirido con retroventa.

##### **Otro tipo de operaciones**

El Fondo no podrá realizar otro tipo de operaciones.



# FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO

## 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. Valorización y precios de los instrumentos

Los instrumentos de deuda nacional se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo independiente y los instrumentos de capitalización nacional sus asignaciones se realizan a un mismo precio de cierre, para el caso de los instrumentos de emisores extranjeros se utiliza un proveedor externo.

##### 5.1.4. 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 Comisión para el Mercado Financiero.



# FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO

## 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 del fondo

Las inversiones mantenidas por el fondo mutuo Estratégico corresponden a aquellas definidas para los fondos tipo 3 de acuerdo a la Circular 1578 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 mínima de 365 días.

##### 5.2.2. Misión del fondo

Fondo Mutuo de Renta Fija Nacional orientado a personas y empresas que deseen invertir con un horizonte de inversión de largo plazo. La estrategia del Fondo es mantener a lo menos un 60% de la cartera en UF, con una duración mínima de 3 años.

##### 5.2.3 Riesgos mantenidos en este tipo de fondo

De acuerdo a su definición el Fondo Mutuo Estratégico 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 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.

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.



## FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

#### 5.3 Gestión de riesgo de capital (continuación)

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 no mantiene clasificaciones de riesgo al cierre del periodo.

##### 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
Scotiabank Chile S.A.	13,55%
Banco Consorcio	6,49%
Inversiones la Construcción S.A.	6,18%
Banco Bice	5,47%
Banco de Chile	5,28%
Itaú Corpbanca	4,99%
Tesorería General de la República	4,97%
Banco Internacional	4,73%
Banco de Crédito e Inversiones	4,22%
Consorcio Financiero S.A.	3,49%

Distribución por Instrumento y efectivo	% Cartera
Bonos de Bancos E Instituciones Financieras	47,62%
Bonos de Empresas	42,09%
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	4,97%
Letras Hipotecarias de Bancos e Instituciones Financieras	3,70%
Depósitos a Plazo en UF	1,43%
Efectivo Disponible	0,19%

Distribución por Moneda	% Cartera
CLF	92,96%
CLP	7,04%



# FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

#### 5.4 Características de las inversiones mantenidas (continuación)

##### Riesgo de Mercado y análisis de sensibilidad (continuación)

Con el objetivo de controlar los efectos adversos que pudiera representar cambios de tasas de interés, tipo de cambio y precios de instrumentos financieros, sensibilizamos cada una de las variables en cuestión, según sea el caso, y observamos el impacto de estos en la rentabilidad del valor cuota.

92,96% del fondo posee inversiones expresadas en UF, por lo que se encuentra expuesto al riesgo de inflación, por lo tanto, frente a un cambio de un 1% en el valor de la UF el fondo se verá impactado en un 0,93%. El fondo tiene una duración promedio de 3,65 años, por lo que ante variaciones en la tasa de interés de 10 puntos base, el valor cuota del fondo se vería afectado en un 0,36%.

##### Riesgo de Crédito

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

Rating	% Cartera
Centrales y Tesorería	4,98%
AAA	28,12%
AA+	7,34%
AA	20,82%
AA-	23,83%
A+	9,58%
A	2,73%
A-	1,16%
N-1+	1,43%

Para controlar el Riesgo de crédito, se realiza de manera mensual un Comité de Riesgo, en donde los miembros de este 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 13,73% 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.



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)**

**5.4 Características de las inversiones mantenidas (continuación)**

Riesgo de Liquidez (continuación)

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	530.096	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	5.939	-	1.706.678	8.798.129	8.959.329	261.903.200	-
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	45.050	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>581.085</b>	<b>-</b>	<b>1.706.678</b>	<b>8.798.129</b>	<b>8.959.329</b>	<b>261.903.200</b>	<b>-</b>

**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	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	509.017	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>509.017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**5.5 Estimación del valor razonable**

Los instrumentos de deuda se valorizan utilizando la tasa TIR, aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo. La matemática de valorización de instrumentos de deuda incorporados en los sistemas de la Administradora, corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago o Bloomberg según corresponda. Los instrumentos se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo independiente (Riskamerica) metodología empleada por toda la industria, en conformidad a la normativa vigente.

El modelo de valorización del proveedor externo toma en consideración lo siguiente:

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros, ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.
2. El riesgo de crédito presentado por el emisor de un instrumento de deuda.
3. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)**

**5.5 Estimación del valor razonable (continuación)**

De acuerdo a lo anterior la administradora clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2: Datos de entrada distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Para instrumentos en este nivel la valorización se realiza a partir de parámetros observados en el mercado; precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.
- Nivel 3: Datos de entrada no observables para el activo o pasivo. Este nivel también incluye instrumentos que son valorizados en base a precios cotizados para activos similares, donde se requiere ajustes o supuestos para reflejar las diferencias entre ellos.

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

<b>Instrumentos</b>	<b>Tipo de Instrumento</b>	<b>Nivel 1 M(\$)</b>	<b>Nivel 2 M(\$)</b>	<b>Nivel 3 M(\$)</b>	<b>Total M(\$)</b>
Instrumentos de Deuda <365	Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	15.423.504	-	15.423.504
	Letras Hipotecarias de Bancos e Instituciones Financieras	-	12.951	-	12.951
	Depósitos a Plazo en UF	-	4.033.619	-	4.033.619
<b>Total Instrumentos de Deuda &lt;365</b>		-	<b>19.470.074</b>	-	<b>19.470.074</b>
Instrumentos de Deuda >365	Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	-	14.007.320	-	14.007.320
	Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	118.812.931	-	118.812.931
	Bonos de Empresas	-	118.658.603	-	118.658.603
	Letras Hipotecarias de Bancos e Instituciones Financieras	-	10.424.347	-	10.424.347
<b>Total Instrumentos de Deuda &gt;365</b>		-	<b>261.903.201</b>	-	<b>261.903.201</b>
<b>Total</b>		-	<b>281.373.275</b>	-	<b>281.373.275</b>



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**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 EFECTO EN RESULTADOS**

**a) Activos**

<b>Composición del saldo</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M(\$)</b>	<b>M(\$)</b>
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	19.470.074	15.050.276
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	261.903.201	907.822.911
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>281.373.275</b>	<b>922.873.187</b>
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>281.373.275</b>	<b>922.873.187</b>



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (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
<b>i) Instrumentos de capitalización</b>								
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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	4.033.619	-	4.033.619	1,4332	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	15.423.504	-	15.423.504	5,4802	3.607.269	-	3.607.269	0,3906
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	12.951	-	12.951	0,0046	4.318	-	4.318	0,0005
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	1.299.983	-	1.299.983	0,1408
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	10.138.706	-	10.138.706	1,0977
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>19.470.074</b>	<b>-</b>	<b>19.470.074</b>	<b>6,9180</b>	<b>15.050.276</b>	<b>-</b>	<b>15.050.276</b>	<b>1,6296</b>
<b>iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	118.812.931	-	118.812.931	42,2162	441.813.319	-	441.813.319	47,8356
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	10.424.347	-	10.424.347	3,7039	14.311.873	-	14.311.873	1,5496
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	118.658.603	-	118.658.603	42,1613	337.689.463	-	337.689.463	36,5620
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	14.007.320	-	14.007.320	4,9770	114.008.256	-	114.008.256	12,3438
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>261.903.201</b>	<b>-</b>	<b>261.903.201</b>	<b>93,0584</b>	<b>907.822.911</b>	<b>-</b>	<b>907.822.911</b>	<b>98,2910</b>
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</b>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>281.373.275</b>	<b>-</b>	<b>281.373.275</b>	<b>99,9764</b>	<b>922.873.187</b>	<b>-</b>	<b>922.873.187</b>	<b>99,9206</b>



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (continuación)**

c) El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

<b>Composición del saldo</b>	<b>31-12-2021</b> <b>M(\$)</b>	<b>31-12-2020</b> <b>M(\$)</b>
Saldo de inicio al 1 de enero	922.873.187	798.937.706
Intereses y reajustes	37.449.439	22.740.470
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (Disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(93.421.441)	28.792.059
Compras	2.382.487.018	3.160.589.840
Ventas	(2.968.014.928)	(3.088.186.888)
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>281.373.275</b>	<b>922.873.187</b>

**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**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado que informar.

**10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS**

**a) Cuentas por cobrar a intermediarios**

La composición de este rubro es la siguiente:

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



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS (continuación)**

**a) Cuentas por cobrar a intermediarios (continuación)**

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

<b>Composición del saldo</b>	<b>31-12-2021</b> <b>M(\$)</b>	<b>31-12-2020</b> <b>M(\$)</b>
Pesos chilenos	-	-
Otras monedas	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**b) Cuentas por pagar a intermediarios**

La composición de este rubro es la siguiente:

<b>Composición del saldo</b>	<b>31-12-2021</b> <b>M(\$)</b>	<b>31-12-2020</b> <b>M(\$)</b>
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por compra de instrumentos financieros	482.445	-
Comisiones y derechos de bolsa	-	-
<b>Total</b>	<b>482.445</b>	<b>-</b>

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:

<b>Composición del saldo</b>	<b>31-12-2021</b> <b>M(\$)</b>	<b>31-12-2020</b> <b>M(\$)</b>
Pesos chilenos	482.445	-
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>482.445</b>	<b>-</b>

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

**a) Otras cuentas por cobrar**

<b>Composición del saldo</b>	<b>31-12-2021</b> <b>M(\$)</b>	<b>31-12-2020</b> <b>M(\$)</b>
Deudores por retención	45.050	-
<b>Total</b>	<b>45.050</b>	<b>-</b>

**b) Otros documentos y cuentas por pagar**

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



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**12. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS**

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

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

Detalle por entidad o contraparte:

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

**13. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS**

**a) Otros activos**

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

**b) Otros pasivos**

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



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**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	37.449.439	22.740.470
* Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
<b>Total</b>	<b>37.449.439</b>	<b>22.740.470</b>

**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	530.096	823.618
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>530.096</b>	<b>823.618</b>

**16. CUOTAS EN CIRCULACIÓN**

Las Cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie B, BCH, BPLUS, M y L 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							
Serie	31-12-2021			Serie	31-12-2020		
	Valor Cuota (\$)	Cuotas en circulación	Patrimonio Neto * M(\$)		Valor Cuota (\$)	Cuotas en circulación	Patrimonio Neto * M(\$)
Serie B	3.497,5840	2.446.088,3470	8.555.400	Serie B	3.770,5628	4.798.487,4363	18.092.998
Serie BCH	1.020,4741	1.093.197,2047	1.115.579	Serie BCH	1.089,1728	1.413.956,5558	1.540.043
Serie BPLUS	2.129,9321	719.633,0945	1.532.770	Serie BPLUS	2.287,0009	2.504.864,9918	5.728.628
Serie L	1.491,4949	73.282.713,8686	109.300.798	Serie L (3)	1.622,4396	267.397.761,0761	433.836.724
Serie M	3.231,7060	49.798.731,1403	160.934.857	Serie M (2)	3.507,2146	132.415.563,3885	464.409.800

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

- (1) Con fecha 6 de febrero de 2020 se fusiona la serie A y E, mediante la incorporación de la última a la primera que subsistirá como serie continuadora la serie "M"
- (2) Con fecha 6 de febrero de 2020 la serie D, pasa a denominarse serie "L"



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**16. CUOTAS EN CIRCULACIÓN (continuación)**

Las características de las series son:

<b>Serie</b>	<b>Requisitos de ingreso</b>	<b>Valor cuota inicial \$</b>	<b>Moneda en que se recibirán aportes y pagarán rescates</b>	<b>Otra Característica Relevante</b>
L (Continuadora de la Serie D)	No tiene	1.000	Pesos de Chile	Inversiones con fines distintos al ahorro previsional voluntario.
M (Continuadora de la Serie A)	No tiene	1.000	Pesos de Chile	Inversiones con fines distintos al ahorro previsional voluntario, afecta a comisiones de colocación diferida al rescate.
B	No tiene	1.000	Pesos de Chile	Serie destinada a constituir un Plan de Ahorro Previsional Voluntario.
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 partícipe, 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 partícipe 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 partícipe 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.
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.



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**16. CUOTAS EN CIRCULACIÓN (continuación)**

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

31-12-2021						
	Serie B	Serie BCH	Serie BPLUS	Serie L	Serie M	Total
Saldo de inicio	4.798.487,4363	1.413.956,5558	2.504.864,9918	267.397.761,0761	132.415.563,3885	408.530.633,4485
Cuotas suscritas	590.422,4705	2.081.927,0408	362.856,2493	156.867.957,2305	16.120.003,1357	176.023.166,1268
Cuotas rescatadas	(2.942.821,5598)	(2.402.686,3919)	(2.148.088,1466)	(350.983.004,4380)	(98.736.835,3839)	(457.213.435,9202)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>2.446.088,3470</b>	<b>1.093.197,2047</b>	<b>719.633,0945</b>	<b>73.282.713,8686</b>	<b>49.798.731,1403</b>	<b>127.340.363,6551</b>

31-12-2020						
	Serie B	Serie BCH	Serie BPLUS	Serie L	Serie M	Total
Saldo de inicio	4.656.272,6725	2.308.994,2387	1.204.116,7075	151.879.116,8503	162.196.527,4174	322.245.027,8864
Cuotas suscritas	1.845.591,2415	3.667.775,0566	3.055.766,8206	354.808.992,6158	40.784.942,0663	404.163.067,8008
Cuotas rescatadas	(1.703.376,4777)	(4.562.812,7395)	(1.755.018,5363)	(239.290.348,3900)	(70.565.906,0952)	(317.877.462,2387)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>4.798.487,4363</b>	<b>1.413.956,5558</b>	<b>2.504.864,9918</b>	<b>267.397.761,0761</b>	<b>132.415.563,3885</b>	<b>408.530.633,4485</b>

**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 ESTRATEGICO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**18. RENTABILIDAD DEL FONDO**

**a) Rentabilidad nominal al 31/12/2021**

Mes	Rentabilidad Mensual				
	Serie B	Serie BCH	Serie BPLUS	Serie L	Serie M
Enero	1,6699 %	1,7563 %	1,7045 %	1,5923 %	1,6124 %
Febrero	(0,0741)%	0,0026 %	(0,0434)%	(0,1430)%	(0,1251)%
Marzo	(1,6156)%	(1,5320)%	(1,5822)%	(1,6908)%	(1,6713)%
Abril	(2,5842)%	(2,5041)%	(2,5522)%	(2,6563)%	(2,6375)%
Mayo	(0,5338)%	(0,4493)%	(0,5000)%	(0,6098)%	(0,5900)%
Junio	(2,4900)%	(2,4098)%	(2,4580)%	(2,5621)%	(2,5434)%
Julio	(0,9317)%	(0,8475)%	(0,8980)%	(1,0074)%	(0,9877)%
Agosto	1,0899 %	1,1758 %	1,1243 %	1,0127 %	1,0328 %
Septiembre	(2,5409)%	(2,4608)%	(2,5088)%	(2,6130)%	(2,5942)%
Octubre	(1,7077)%	(1,6242)%	(1,6743)%	(1,7828)%	(1,7633)%
Noviembre	1,6897 %	1,7734 %	1,7232 %	1,6145 %	1,6341 %
Diciembre	0,6815 %	0,7671 %	0,7157 %	0,6046 %	0,6246 %

Fondo/ Serie	Rentabilidad		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie B	(7,2397)%	(2,0705)%	3,7336 %
Serie BCH (1)	(6,3074)%	(0,0894)%	-
Serie BPLUS	(6,8679)%	(1,2828)%	4,9872 %
Serie L	(8,0709)%	(3,8200)%	0,9677 %
Serie M	(7,8555)%	(3,3681)%	1,6797 %

(1) La serie BCH inicio sus operaciones el 13 de diciembre de 2019

**b) Rentabilidad real serie B y BPLUS al 31/12/2021**

Mes	Rentabilidad Mensual	
	Serie B	Serie BPLUS
Enero	1,4835 %	1,5180 %
Febrero	(0,6324)%	(0,6019)%
Marzo	(1,9750)%	(1,9417)%
Abril	(2,9124)%	(2,8805)%
Mayo	(0,9339)%	(0,9003)%
Junio	(2,8070)%	(2,7750)%
Julio	(1,0908)%	(1,0572)%
Agosto	0,4907 %	0,5249 %
Septiembre	(3,0374)%	(3,0055)%
Octubre	(2,6530)%	(2,6199)%
Noviembre	0,4261 %	0,4591 %
Diciembre	(0,0622)%	(0,0283)%

Fondo/ Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie B	(12,9906)%	(10,5446)%	(7,7335)%
Serie BPLUS	(12,6419)%	(9,8251)%	(6,6185)%



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**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**

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
L	1,9% anual (IVA incluido)
M	1,666% anual (IVA incluido)
B	1,00% anual (Exenta de IVA)
BPLUS	0,60% anual (Exenta de IVA)
BCH	0% 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 M(\$)	2020 M(\$)	2021 M(\$)	2020 M(\$)
12.093.396	14.556.048	26.572	88.612

**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, D y E 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 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	0,5063	24.293,4277	18.917,0881	(23.144,0521)	20.066,4637	70.184
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,5063</b>	<b>24.293,4277</b>	<b>18.917,0881</b>	<b>(23.144,0521)</b>	<b>20.066,4637</b>	<b>70.184</b>



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**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):

<b>Serie BCH</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)</b>
Sociedad administradora	100,0000	1.413.956,5558	2.081.927,0408	(2.402.686,3919)	1.093.197,2047	1.115.579
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>100,0000</b>	<b>1.413.956,5558</b>	<b>2.081.927,0408</b>	<b>(2.402.686,3919)</b>	<b>1.093.197,2047</b>	<b>1.115.579</b>

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

<b>Serie L</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)</b>
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0450	120.309,9679	1.278.417,1632	(1.323.851,5336)	74.875,5975	111.677
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,0450</b>	<b>120.309,9679</b>	<b>1.278.417,1632</b>	<b>(1.323.851,5336)</b>	<b>74.875,5975</b>	<b>111.677</b>

<b>Serie M</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)</b>
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,1226	162.360,1130	105.642,9223	(183.048,4795)	84.954,5558	274.548
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,1226</b>	<b>162.360,1130</b>	<b>105.642,9223</b>	<b>(183.048,4795)</b>	<b>84.954,5558</b>	<b>274.548</b>



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**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:

<b>Serie B</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)</b>
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,4612	21.475,4090	18.297,4247	(9.765,9784)	30.006,8553	113.143
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,4612</b>	<b>21.475,4090</b>	<b>18.297,4247</b>	<b>(9.765,9784)</b>	<b>30.006,8553</b>	<b>113.143</b>

<b>Serie BCH</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)</b>
Sociedad administradora	100,0000	2.308.994,2387	3.667.775,0566	(4.562.812,7395)	1.413.956,5558	1.540.043
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>100,0000</b>	<b>2.308.994,2387</b>	<b>3.667.775,0566</b>	<b>(4.562.812,7395)</b>	<b>1.413.956,5558</b>	<b>1.540.043</b>

<b>BPLUS</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)</b>
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	133.455,3114	(133.455,3114)	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>133.455,3114</b>	<b>(133.455,3114)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**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 (continuación):

<b>Serie L</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)</b>
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0203	30.838,1789	767.930,1721	(665.142,4166)	133.625,9344	216.800
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,0203</b>	<b>30.838,1789</b>	<b>767.930,1721</b>	<b>(665.142,4166)</b>	<b>133.625,9344</b>	<b>216.800</b>

<b>Serie M</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)</b>
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0642	104.064,2857	213.039,8470	(142.763,2360)	174.340,8967	611.451
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,0642</b>	<b>104.064,2857</b>	<b>213.039,8470</b>	<b>(142.763,2360)</b>	<b>174.340,8967</b>	<b>611.451</b>



## **FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **20. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN**

Todos los gastos atribuibles al Fondo, ya sean directos o indirectos, incluida la contratación de servicios externos serán de cargo de la Sociedad Administradora, la que obtendrá su reembolso por medio de la remuneración establecida en el Reglamento Interno del Fondo.

#### **Gastos**

Serán de cargo del Fondo:

- a. Los gastos correspondientes a intereses, impuestos y demás gastos financieros derivados de créditos contratados por cuenta del Fondo, así como los intereses de toda otra obligación del Fondo.
- b. Toda comisión u otro gasto que se derive, devengue o cobre o en que se incurra con ocasión de las operaciones de venta corta y prestamos de valores que se celebren con los recursos del Fondo.
- c. Honorarios profesionales de auditores externos independientes, peritos u otros profesionales cuyos servicios sea necesario contratar para la adecuada valorización de las inversiones del Fondo o por disposición legal o reglamentaria y los gastos necesarios para realizar las auditorías externas, informes periciales y otros trabajos que esos profesionales realicen.
- d. Honorarios y gastos por servicio de clasificación de riesgo que sea necesario o se estime conveniente contratar.

El porcentaje máximo anual de estos gastos por este concepto no podrá exceder, en cada ejercicio, de un 0,25% del valor promedio que los activos del Fondo hayan tenido durante el respectivo período.

#### **Consideraciones adicionales**

Aquellos gastos de cargo del Fondo mencionado en la sección F.3 que reúnan las condiciones para ser provisionados en forma fiable, serán devengados diariamente, buscando que estos se distribuyan en forma equitativa durante el año, sin sobrepasar los límites establecidos. Los que no reúnan esta condición, serán contabilizados una vez que estos hayan sido efectivamente incurridos o pagados.

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, e 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, custodia, costos de intermediación, etc., ya sean directos o indirectos, serán de cargo de la Sociedad Administradora.



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**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	281.373.275	100,0000	99,7960 %	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total cartera inversión</b>	<b>281.373.275</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,7960 %</b>	-	-	-

**22. EXCESOS DE INVERSION**

Fecha Exceso	Emisor	Rut Emisor	% Del Exceso	Limite Excedido	Causa Del Exceso	Observación
Sin información						

**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	321.500	08-01-2021 / 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 que informar.

**25. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el fondo no tiene operaciones de compra con retroventa.



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**26. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA**

a) Al 31/12/2021

<b>Serie B</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Exenta de I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	3.833,5287	1.042.830.966	15.583	1.433
Febrero	3.830,6887	1.055.812.091	14.356	1.456
Marzo	3.768,7995	1.021.313.312	16.038	1.468
Abril	3.671,4045	947.893.407	15.108	1.460
Mayo	3.651,8064	862.844.995	14.822	1.428
Junio	3.560,8759	705.027.480	13.186	1.371
Julio	3.527,6999	548.571.639	11.045	1.314
Agosto	3.566,1493	482.397.726	9.937	1.273
Septiembre	3.475,5369	421.390.997	8.709	1.242
Octubre	3.416,1846	324.722.108	8.171	1.198
Noviembre	3.473,9093	303.845.164	7.313	1.173
Diciembre	3.497,5840	281.948.421	7.442	1.154

<b>Serie BCH</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	1.108,3022	1.042.830.966	-	1
Febrero	1.108,3311	1.055.812.091	-	1
Marzo	1.091,3510	1.021.313.312	-	1
Abril	1.064,0221	947.893.407	-	1
Mayo	1.059,2413	862.844.995	-	1
Junio	1.033,7154	705.027.480	-	1
Julio	1.024,9547	548.571.639	-	1
Agosto	1.037,0065	482.397.726	-	1
Septiembre	1.011,4883	421.390.997	-	1
Octubre	995,0599	324.722.108	-	1
Noviembre	1.012,7061	303.845.164	-	1
Diciembre	1.020,4741	281.948.421	-	1

<b>Serie BPLUS</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Exenta de I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	2.325,9825	1.042.830.966	2.936	13
Febrero	2.324,9728	1.055.812.091	2.579	12
Marzo	2.288,1873	1.021.313.312	2.512	12
Abril	2.229,7882	947.893.407	2.159	10
Mayo	2.218,6395	862.844.995	2.055	9
Junio	2.164,1064	705.027.480	1.842	7
Julio	2.144,6726	548.571.639	1.364	7
Agosto	2.168,7847	482.397.726	1.370	7
Septiembre	2.114,3732	421.390.997	1.310	7
Octubre	2.078,9719	324.722.108	1.148	6
Noviembre	2.114,7961	303.845.164	907	5
Diciembre	2.129,9321	281.948.421	777	5



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**26. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)**

**a) Al 31/12/2021 (continuación)**

<b>Serie L</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	1.648,2730	1.042.830.966	745.537	14.864
Febrero	1.645,9152	1.055.812.091	783.316	15.945
Marzo	1.618,0861	1.021.313.312	872.896	15.976
Abril	1.575,1051	947.893.407	790.326	15.265
Mayo	1.565,5003	862.844.995	727.553	14.067
Junio	1.525,3901	705.027.480	582.159	12.040
Julio	1.510,0239	548.571.639	437.869	10.157
Agosto	1.525,3156	482.397.726	364.400	9.040
Septiembre	1.485,4595	421.390.997	301.787	8.130
Octubre	1.458,9764	324.722.108	233.986	7.077
Noviembre	1.482,5321	303.845.164	188.697	6.376
Diciembre	1.491,4949	281.948.421	183.469	6.011

<b>Serie M</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	3.563,7662	1.042.830.966	666.458	16.144
Febrero	3.559,3070	1.055.812.091	623.436	16.231
Marzo	3.499,8218	1.021.313.312	689.490	16.126
Abril	3.407,5123	947.893.407	644.192	15.852
Mayo	3.387,4066	862.844.995	627.570	15.202
Junio	3.301,2523	705.027.480	536.570	13.909
Julio	3.268,6457	548.571.639	454.571	12.351
Agosto	3.302,4028	482.397.726	382.544	11.264
Septiembre	3.216,7304	421.390.997	329.066	10.412
Octubre	3.160,0095	324.722.108	284.705	9.482
Noviembre	3.211,6470	303.845.164	245.291	8.624
Diciembre	3.231,7060	281.948.421	234.839	8.177



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**26. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)**

**b) Al 31/12/2020**

<b>Serie B</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M (\$) (Exenta de I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	3.606,5743	848.330.431	14.168	1.336
Febrero	3.549,8835	755.265.475	12.971	1.322
Marzo	3.494,7929	668.218.985	13.235	1.304
Abril	3.572,0100	697.104.463	12.750	1.296
Mayo	3.675,5254	850.732.956	13.854	1.314
Junio	3.661,9236	904.757.875	14.353	1.334
Julio	3.654,1475	879.115.072	15.168	1.327
Agosto	3.731,1768	916.585.227	14.916	1.349
Septiembre	3.672,7629	875.684.813	14.632	1.367
Octubre	3.715,9742	867.457.353	14.886	1.376
Noviembre	3.756,3860	911.238.977	14.590	1.397
Diciembre	3.770,5628	923.696.805	14.946	1.428

<b>Serie BCH</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M (\$) (Incluyendo I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	1.032,2849	848.330.431	-	1
Febrero	1.016,8661	755.265.475	-	1
Marzo	1.001,9362	668.218.985	-	1
Abril	1.024,9157	697.104.463	-	1
Mayo	1.055,5134	850.732.956	-	1
Junio	1.052,4721	904.757.875	-	1
Julio	1.051,1297	879.115.072	-	1
Agosto	1.074,1993	916.585.227	-	1
Septiembre	1.058,2515	875.684.813	-	1
Octubre	1.071,6120	867.457.353	-	1
Noviembre	1.084,1567	911.238.977	-	1
Diciembre	1.089,1728	923.696.805	-	1

<b>Serie BPLUS</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M (\$) (Exenta de I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	2.179,5197	848.330.431	1.429	9
Febrero	2.145,9421	755.265.475	1.296	7
Marzo	2.113,3570	668.218.985	1.159	7
Abril	2.160,7615	697.104.463	1.141	7
Mayo	2.224,1351	850.732.956	1.178	6
Junio	2.216,6331	904.757.875	1.134	10
Julio	2.212,6777	879.115.072	1.523	10
Agosto	2.260,0886	916.585.227	1.420	11
Septiembre	2.225,4370	875.684.813	1.958	12
Octubre	2.252,3848	867.457.353	2.117	10
Noviembre	2.277,6283	911.238.977	2.002	12
Diciembre	2.287,0009	923.696.805	2.710	13



**FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**26. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)**

**b) Al 31/12/2020 (continuación)**

<b>Serie L</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M (\$) (Incluyendo I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	1.564,7500	848.330.431	406.857	10.603
Febrero	1.539,0532	755.265.475	391.151	9.941
Marzo	1.514,0109	668.218.985	354.505	8.897
Abril	1.546,3186	697.104.463	327.338	8.951
Mayo	1.589,9143	850.732.956	459.461	10.861
Junio	1.582,8592	904.757.875	592.610	11.438
Julio	1.578,2911	879.115.072	637.606	11.390
Agosto	1.610,3301	916.585.227	639.497	11.949
Septiembre	1.583,9470	875.684.813	632.471	12.034
Octubre	1.601,3578	867.457.353	613.515	11.945
Noviembre	1.617,5755	911.238.977	629.949	12.920
Diciembre	1.622,4396	923.696.805	685.675	13.404

<b>Serie M</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M (\$) (Incluyendo I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	3.375,2497	848.330.431	783.409	19.115
Febrero	3.320,4373	755.265.475	721.249	18.260
Marzo	3.267,0590	668.218.985	670.375	16.694
Abril	3.337,4166	697.104.463	606.527	16.424
Mayo	3.432,1917	850.732.956	646.880	16.571
Junio	3.417,6192	904.757.875	644.010	16.616
Julio	3.408,4332	879.115.072	670.295	16.455
Agosto	3.478,3145	916.585.227	664.461	16.375
Septiembre	3.421,9854	875.684.813	647.592	16.269
Octubre	3.460,2881	867.457.353	654.349	16.071
Noviembre	3.496,0051	911.238.977	632.950	16.062
Diciembre	3.507,2146	923.696.805	653.780	16.082



## **FONDO MUTUO BANCHILE ESTRATEGICO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **27. 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.

### **28. HECHOS RELEVANTES**

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

### **29. 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.

