

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2021 y 2020*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes  
Fondo Mutuo Banchile Cobertura Deuda Global

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Banchile Cobertura Deuda Global, 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 Cobertura Deuda Global 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Eduardo Rodríguez B.', is written over a set of three horizontal lines.

Eduardo Rodríguez B.  
EY Audit SpA

Santiago, 21 de febrero de 2022

Estados Financieros

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**

31 de diciembre de 2021 y 2020

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre 2021 y 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	1.926.304	1.799.988
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)	7	149.575.433	150.039.161
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)		-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios (+)	10	-	7.150.182
Otras cuentas por cobrar (+)		-	-
Otros activos (+)	13	2.401	2.132
<b>Total Activo (+)</b>		<b>151.504.138</b>	<b>158.991.463</b>
<b>PASIVO</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)	12	2.912.965	8.447
Cuentas por pagar a intermediarios (+)	10	-	571.319
Rescates por pagar (+)		182.500	10.000.577
Remuneraciones sociedad administradora (+)	19	653	1.189
Otros documentos y cuentas por pagar (+)		-	-
Otros pasivos (+)	13	-	5.003.044
		<b>3.096.118</b>	<b>15.584.576</b>
<b>Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes) (+)</b>			
<b>Activo neto atribuible a los partícipes (+)</b>		<b>148.408.020</b>	<b>143.406.887</b>

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



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

Por el ejercicio comprendido entre el  
01 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL	Nota N°	01-01-2021 31-12-2021 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	56.223	-
Ingresos por dividendos (+)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		(501.186)	(202.760)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -)		(293.131)	7.781.887
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)		25.043	(419.372)
Otros (+ ó -)		19.202	41.483
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación (+ ó -)</b>		<b>(693.849)</b>	<b>7.201.238</b>
<b>GASTOS</b>			
Comisión de administración (-)	19	(157.041)	(159.536)
Honorarios por custodia y administración (-)		-	-
Costos de transacción (1) (-)		-	-
Otros gastos de operación (-)		-	-
<b>Total gastos de operación (-)</b>		<b>(157.041)</b>	<b>(159.536)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto (+ ó -)</b>		<b>(850.890)</b>	<b>7.041.702</b>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior (-)		-	-
<b>Utilidad/Pérdida de la operación después de impuesto (+ ó -)</b>		<b>(850.890)</b>	<b>7.041.702</b>
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios (+ ó -)</b>		<b>(850.890)</b>	<b>7.041.702</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>(850.890)</b>	<b>7.041.702</b>

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



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES**

Por el ejercicio comprendido entre el  
01 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 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 M(\$)
<b>3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES</b> (Expresado en miles de pesos)							
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero (+)		310.292	131.404.318	303.705	9.536.081	1.852.491	143.406.887
Aportes de cuotas (+)		5.221	110.126.420	1.282.791	1.108.343	328.771	112.851.546
Rescate de cuotas (-)		(250.459)	(99.190.165)	(1.085.172)	(4.694.073)	(1.779.654)	(106.999.523)
<b>Aumento/ (disminución) neto originado por transacciones de cuotas</b>		<b>(245.238)</b>	<b>10.936.255</b>	<b>197.619</b>	<b>(3.585.730)</b>	<b>(1.450.883)</b>	<b>5.852.023</b>
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios (+ ó -)</b>		<b>(3.080)</b>	<b>(618.390)</b>	<b>(7.529)</b>	<b>(189.204)</b>	<b>(32.687)</b>	<b>(850.890)</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>(3.080)</b>	<b>(618.390)</b>	<b>(7.529)</b>	<b>(189.204)</b>	<b>(32.687)</b>	<b>(850.890)</b>
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota (+)</b>	<b>16</b>	<b>61.974</b>	<b>141.722.183</b>	<b>493.795</b>	<b>5.761.147</b>	<b>368.921</b>	<b>148.408.020</b>

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



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES**

Por el ejercicio comprendido entre el  
01 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 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 (1) M(\$)	Serie M (1) M(\$)	Total Series M(\$)
<b>3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES</b> (Expresado en miles de pesos)							
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero (+)		8.441	195.943.728	-	-	2.084.323	198.036.492
Aportes de cuotas (+)		563.544	54.040.000	1.597.438	16.816.172	2.734.865	75.752.019
Rescate de cuotas (-)		(271.352)	(125.845.000)	(1.315.064)	(7.099.262)	(2.892.648)	(137.423.326)
<b>Aumento/ (disminución) neto originado por transacciones de cuotas</b>		<b>292.192</b>	<b>(71.805.000)</b>	<b>282.374</b>	<b>9.716.910</b>	<b>(157.783)</b>	<b>(61.671.307)</b>
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios (+ ó -)</b>		<b>9.659</b>	<b>7.265.590</b>	<b>21.331</b>	<b>(180.829)</b>	<b>(74.049)</b>	<b>7.041.702</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(+6-)</b>		<b>9.659</b>	<b>7.265.590</b>	<b>21.331</b>	<b>(180.829)</b>	<b>(74.049)</b>	<b>7.041.702</b>
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota (+)</b>	<b>16</b>	<b>310.292</b>	<b>131.404.318</b>	<b>303.705</b>	<b>9.536.081</b>	<b>1.852.491</b>	<b>143.406.887</b>

(1) Con fecha 21 de febrero de 2020 se fusiona la serie A y E que subsistirá como serie continuadora la serie "M" y 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 COBERTURA DEUDA GLOBAL  
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)**

Por el ejercicio comprendido entre el  
01 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota N°	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	04-01-2020 31-12-2020 M(\$)
<b>4. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO</b> (Expresado en miles de pesos)			
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros (-)		(345.744.934)	(259.925.774)
Venta/cobro de activos financieros (+)		366.917.652	316.933.259
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+)		(3.845.651)	5.691.845
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		(12.595.187)	(4.868.025)
Dividendos recibidos (+)		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios (-)		(157.577)	(158.541)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios (+)		19.253	41.932
Otros ingresos de operación pagados (+)		-	-
Otros gastos de operación pagados (-)		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación (+)</b>		<b>4.593.556</b>	<b>57.714.696</b>
<b>Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación (+)		112.851.546	75.752.018
Rescates de cuotas en circulación (-)		(116.817.600)	(131.779.611)
Otros (+ ó -)		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento (+)</b>		<b>(3.966.054)</b>	<b>(56.027.593)</b>
<b>Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)</b>		<b>627.502</b>	<b>1.687.103</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		1.799.988	315.645
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		(501.186)	(202.760)
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente (+)</b>	<b>15</b>	<b>1.926.304</b>	<b>1.799.988</b>

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



# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

El Fondo Mutuo Banchile Cobertura Deuda Global es un Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero – Derivados, conforme a la Circular N° 1.578 de 2002, de la Comisión para el Mercado Financiero. El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Comisión para el Mercado Financiero y por el Reglamento Interno del Fondo.

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

#### Objeto del Fondo

Ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos financieros de mediano y largo plazo, a través de un fondo mutuo cuya cartera este compuesta principalmente por instrumentos de deuda y capitalización emitidos por las principales instituciones que participan en los mercados de capitales nacionales y extranjeros. Al menos el 90% de los activos del Fondo serán mantenidos o invertidos, directa o indirectamente, en instrumentos de deuda de Chile o extranjeros.

Se entenderá como inversión indirecta que reúne los requisitos establecidos en la parte final del párrafo anterior, los vehículos de inversión colectiva, tales como fondos, que cumplan con al menos una de las siguientes características:

- (i) Su objetivo sea invertir al menos un 70% de sus activos en instrumentos de deuda.
- (ii) Que mantengan al menos un 70% de sus activos en instrumentos de deuda.
- (iii) Al menos un 70% de sus activos estén clasificados como renta fija o deuda, por entidades proveedoras de información financiera tales como Bloomberg o Reuters.
- (iv) Su objetivo de inversión sea entregar el retorno de un índice o cartera este compuesto en al menos un 80% por instrumentos de deuda.

Para cumplir con este objetivo, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella.

#### Política de inversiones

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, instrumentos de capitalización y en otros instrumentos e inversiones financieras ajustándose a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones. 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 emitidos o garantizados por personas relacionadas a la administradora, cuando estos cumplan con lo establecido en el artículo 62 de la Ley 20.712.

Sujetos a los límites contemplados en el presente reglamento, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos del artículo 61° de la Ley N° 20.712, y/o aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión.

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 depósito 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.



# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

#### 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

El 21 de enero de 2020, el fondo realizó las siguientes modificaciones al reglamento interno:

#### **Fusión de Series**

Informamos a ustedes que Banchile Administradora General de Fondos S.A. llevará a cabo la fusión de las Series A y E ambas del Fondo Mutuo Cobertura Deuda Global mediante la incorporación de la última en la primera que subsistirá como serie continuadora bajo la denominación “M”.

Una vez que se materialice la fusión, los activos y pasivos de la serie absorbida pasarán a la serie absorbente y los aportes vigentes de los partícipes de la serie absorbida serán traspasados a la serie absorbente

La relación de canje para determinar las nuevas cuotas que pertenecerán a cada partícipe de las series de cuotas fusionadas, corresponderá a la proporción que represente el patrimonio de la serie absorbida en el patrimonio de la serie absorbente, conforme lo determinado en el proceso de fusión. El cálculo, deberá efectuarse el día inmediatamente anterior al de la fecha de materialización de la señalada fusión

Por otro lado, se han efectuado las siguientes modificaciones al reglamento interno del Fondo Mutuo Cobertura Deuda Global:

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

- Letra A.1.1. Nombre del Fondo: Se modifica el nombre del fondo a “Fondo Mutuo Banchile Cobertura Deuda Global”.

#### **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 elimina de esta letra la frase “de capitalización o deuda”.

#### **Sección C – Política de Liquidez**

- Se incorpora el siguiente penúltimo párrafo: “Adicionalmente y sin perjuicio del plazo establecido en la letra B.3.3 anterior, no se considerará un exceso o déficit respecto a los límites de inversión cuando el fondo, producto de aportes al mismo, mantenga posiciones en instrumentos de fácil liquidación con el objeto de realizar inversiones en aquellos activos objeto de inversión del fondo pero que, por motivos de diferencias horarias, feriados u otros entre los mercados donde se realizan las inversiones estas no se hayan podido ejecutar”.



# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

#### Modificaciones al reglamento interno: (continuación)

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

#### 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”, y se deja constancia que es la serie continuadora de las Series A y E. 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) (i) Se separan las disposiciones del reglamento interno del Fondo relativas a la remuneración de cargo del fondo y los gastos. Estos último se los que 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.3.1. Gastos derivados de la inversión en cuotas de fondos: (i) En el segundo párrafo se agrega como de cargo del Fondo las comisiones, directas o indirectas, derivados de la inversión en cuotas de aquellos fondos administrados por la Administradora o personas relacionadas. (ii) Se incorpora un párrafo, en el que se establece que independiente de quien administre los fondos en que se invierta, tendrán como límite conjunto de gastos un máximo de 2,5% anual en relación al patrimonio total del Fondo.

- Letra F.3.2. Otros Gastos: (i) 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.3.3. Consideraciones Adicionales: (i) Se incorpora este inciso 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. (ii) En el último párrafo se eliminan los gastos derivados de los servicios de auditoría y clasificación de riesgo como cargo a la Sociedad Administradora.



# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

#### Modificaciones al reglamento interno:

##### Al 31 de diciembre de 2020

- Letra F.4. Remuneración de cargo del partícipe: (i) Esta letra cambia de numeración pasando desde la 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 ejecutará 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.

- Artículo Transitorio: Se incorporar un artículo transitorio detallando la fusión de la Serie E, serie absorbida, con la Serie A, esta última que será la continuará bajo el nuevo nombre “M”.

#### Inicio de operaciones:

El Fondo Mutuo Banchile Cobertura Deuda Global inició sus operaciones con fecha 04 de enero de 2018.

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 COBERTURA DEUDA GLOBAL

## 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 COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

###### Normas Contables emitidas por el IASB.

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

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

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

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



# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## 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 COBERTURA DEUDA GLOBAL

## 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 COBERTURA DEUDA GLOBAL

## 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 al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

El Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los partícipes y el Estado de Flujo de Efectivo cubren el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2021 y 2020.

#### 2.3 Conversión de moneda extranjera

##### a) 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 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.

##### b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Tipo de cambios utilizados	31-12-2021	31-12-2020
Dólar Estadounidense	844,69	710,95
Euro	955,64	873,3

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

#### 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 valoración: 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 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.



# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 2.4 Activos y pasivos financieros (continuación)

##### 2.4.1 Clasificación (continuación)

###### 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 costo amortizado. 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.

#### 2.5 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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



# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 2.5 Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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 determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera. 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.

#### 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.



# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 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, M y L. 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.

#### 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.

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

#### 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 COBERTURA DEUDA GLOBAL

## 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) en la página de la Comisión para el Mercado Financiero [www.cmfchile.cl](http://www.cmfchile.cl).

#### Objeto del Fondo

Ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos financieros de mediano y largo plazo, a través de un fondo mutuo cuya cartera este compuesta principalmente por instrumentos de deuda y capitalización emitidos por las principales instituciones que participan en los mercados de capitales nacionales y extranjeros. Al menos el 90% de los activos del Fondo serán mantenidos o invertidos, directa o indirectamente, en instrumentos de deuda de Chile o extranjeros.

Se entenderá como inversión indirecta que reúne los requisitos establecidos en la parte final del párrafo anterior, los vehículos de inversión colectiva, tales como fondos, que cumplan con al menos una de las siguientes características:

- (v) Su objetivo sea invertir al menos un 70% de sus activos en instrumentos de deuda.
- (vi) Que mantengan al menos un 70% de sus activos en instrumentos de deuda.
- (vii) Al menos un 70% de sus activos estén clasificados como renta fija o deuda, por entidades proveedoras de información financiera tales como Bloomberg o Reuters.
- (viii) Su objetivo de inversión sea entregar el retorno de un índice o cartera este compuesto en al menos un 80% por instrumentos de deuda.

Para cumplir con este objetivo, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella.

#### Política de inversiones

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, instrumentos de capitalización y en otros instrumentos e inversiones financieras ajustándose a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones. 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 emitidos o garantizados por personas relacionadas a la administradora, cuando estos cumplan con lo establecido en el artículo 62 de la Ley 20.712.

Sujetos a los límites contemplados en el presente reglamento, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos del artículo 61° de la Ley N° 20.712, y/o aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión.

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 de las inversiones

La cartera de inversiones de los instrumentos de deuda no tendrá un límite de duración.

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

- a. Riesgo de crédito: deriva de 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.



# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones (continuación)

- 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 a 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 tipo de cambio: es el riesgo que enfrenta la parte de la cartera invertida en instrumentos denominados en alguna moneda diferente a la moneda de contabilización del Fondo.
- h. 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 en forma directa deberán contar con al menos una clasificación de riesgo B, N-3 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o Banco Central, en los cuales invierta el Fondo en forma directa, deberá tener al menos una clasificación de riesgo equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

Los valores emitidos o garantizados por entidades extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo en forma directa, deberán contar al menos con una clasificación de riesgo equivalente a B, N-3 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

#### 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 en cualquier Jurisdicción, Estado o mercado, nacional o extranjero. El Fondo podrá invertir en aquellos mercados que cumplan con los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.

#### Monedas

Las siguientes son las monedas en las cuales se podrán denominar las inversiones del Fondo y/o que se podrán mantener como disponibles, en la medida que cumplan con las condiciones, características y requisitos establecidos en la normativa vigente:

Hasta 100% en Dólar de Estados Unidos de América, Euro, Real de Brasil, Peso mexicano, Peso colombiano, Sol de Perú, Peso argentino, Peso Chileno, Libra Esterlina, Yen de Japón, Yuan, Rupia, Dólar de Bahamas, Dólar de Bermudas, Dólar de Canadá, Boliviano, Sucre, Guaraní, Nuevo Peso Uruguayo, Bolívar, Peso Dominicano, Balboa, Won, Dólar Taiwanés, Peso Filipino, Dólar de Singapur, Dólar Hong Kong, Dólar Malayo, Baht, Tailandés, Rupia Indonesia, Rupia Pakistaní, Leva, Dinar, Corona Danesa, Forint, Corona de Islandia, Kuna Croata, Libra libanesa, Grivna, Corona Noruega, Zloty, Corona Sueca, Franco Suizo, Nuevo Shequel, Libra Turca, Libra Egipcia, Dirham



## **FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

#### **Monedas (continuación)**

Marroquí, Naira, Rand, Dólar Zimbabwés, Dólar Australiano, Dólar Neozelandés, Dólar de Trinidad y Tobago, Corona Checa y Rublo Ruso.

El fondo mutuo, podrá mantener como saldos disponibles las monedas indicadas, de acuerdo al siguiente criterio:

Hasta un 10 % sobre el activo del Fondo en forma permanente, para cada una de las monedas antes indicadas, producto de sus propias operaciones (Compras y Ventas), como también debido a las eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.

Hasta un 40 % sobre el activo del Fondo en forma permanente, para la suma de las inversiones en las monedas antes indicadas producto de sus propias operaciones (Compras y Ventas), como también debido a las eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.

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.





**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**Características y diversificación de las inversiones**

Adicionalmente el Fondo deberá cumplir con las siguientes limitaciones:

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

	<b>TIPO DE INSTRUMENTO</b>	<b>% Mínimo</b>	<b>% Máximo</b>
<b>1</b>	<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
<b>1.1</b>	<b>NACIONALES</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
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 otras empresas 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
<b>1.2</b>	<b>EXTRANJEROS</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
1.2.1	Bonos emitidos o garantizados por el Estado o Banco Central extranjero	0	100
1.2.2	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones extranjeras	0	100
1.2.3	Bonos emitidos por empresas extranjeras.	0	100
1.2.4	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras extranjeros.	0	100
1.2.5	Pagarés emitidos o garantizados por el Estado o Banco Central extranjero.	0	100
1.2.6	Pagarés emitidos por empresas extranjeras	0	20
1.2.7	Letras emitidas o garantizadas por Bancos e Instituciones Financieras extranjeras	0	100
1.2.8	Letras emitidas o garantizadas por otras empresas no Bancos ni Instituciones Financieras extranjeras.	0	100
1.2.9	Otros valores de oferta pública extranjeros, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
<b>2</b>	<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
<b>2.1</b>	<b>NACIONALES</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
2.1.1.	Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión, cuyas cuotas de participación no sean rescatables, que cumplan con alguna de las características indicadas en el segundo párrafo de la letra B.1 del Reglamento Interno.	0	100
2.1.2	Cuotas de fondos mutuos y de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos fondos cuyas cuotas de participación sean rescatables y Derechos de suscripción de los mismos, que cumplan con alguna de las características indicadas en el segundo párrafo de la letra B.1 del Reglamento Interno.	0	100
2.1.3	Otros instrumentos de capitalización nacionales de transacción bursátil que autorice la CMF	0	10



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**Características y diversificación de las inversiones (continuación)**

**Diversificación de las inversiones por tipo de inversión respecto del activo total del Fondo: (continuación)**

	<b>TIPO DE INSTRUMENTO</b>	<b>% Mínimo</b>	<b>% Máximo</b>
<b>2.2</b>	<b>EXTRANJEROS</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
2.2.1	Cuotas de fondos mutuos y de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero cuyas cuotas de participación sean rescatables y Derechos de suscripción de los mismos, que cumplan con alguna de las características indicadas en el segundo párrafo de la letra B.1 del Reglamento Interno.	0	100
2.2.2	Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables, que cumplan con alguna de las características indicadas en el segundo párrafo de la letra B.1 del Reglamento Interno.	0	100
2.2.3	Otros instrumentos de capitalización extranjeros de oferta pública que autorice la CFM	0	10
<b>3</b>	<b>OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
3.1	Commodities, Títulos o certificados que representen derechos sobre estos	0	10
3.2	Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	10
3.3	Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	100
3.4	Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de fondos, cuyo objetivo es replicar un determinado índice	0	100
3.5	Títulos representativos de índices de tasa de interés.	0	100
3.6	Notas estructuradas, entendiéndose por tales aquellos valores que incorporen un compromiso de devolución del capital o parte de éste, más un componente variable, este último indexado al retorno de un determinado activo subyacente.	0	10

El Fondo podrá, hasta el 10% de su activo total, realizar inversiones en otros fondos, distintos de aquellos que señalados en el segundo párrafo de la letra B.1 de Reglamento Interno, a los cuales no se les exigirá cumplir condiciones específicas de diversificación, ni límite de inversión alguna, a fin de que estos últimos sean objeto de inversión del primero.



# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Características y diversificación de las inversiones (continuación)

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

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

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

Cuotas de un fondo nacional o extranjero o Títulos de deuda de Securitización correspondiente a un patrimonio de los referidos en el título XVIII de la Ley 18.045: 20% del activo del Fondo, pudiendo llegar al porcentaje máximo establecido en el reglamento, siempre que se cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero en la Norma de Carácter General No. 376.

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

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

No podrá poseer más del 25% de la deuda del Estado de Chile o de un Estado extranjero.

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 presente reglamento interno y en la normativa vigente, se sujetarán a los siguientes procedimientos:

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

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

#### Operaciones que realizará el Fondo

##### Contratos de derivados:

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

Los activos objeto de los contratos de opciones, futuros, swaps, warrants y forwards serán Tasas de Interés e Instrumentos de deuda, Monedas, Índices, Cuotas de Fondos de Inversión, Commodities, Títulos representativos de Commodities, además de Títulos representativos de Índices de: Tasas de Interés, Instrumentos de deuda, Cuotas de Fondos de Inversión y Commodities. Esto de acuerdo a los instrumentos en que el Fondo puede invertir señalados en la política de diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo.



# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

#### Contratos de derivados: (continuación)

#### Limites

El total de los recursos del Fondo comprometidos en márgenes, producto de las operaciones en contratos de futuros, swaps, warrants y forwards 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 en las 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 y extranjeros en las cuales el Fondo esté autorizado a invertir.
- Tipo de agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos de instrumentos: estas operaciones se efectuarán a través de intermediarios de valores nacionales autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero, o por intermediarios de valores extranjeros fiscalizados por un organismo equivalente a 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 o extranjeros 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: 30%.
- Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 30%.
- Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 30%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá ser utilizado en operaciones de venta corta: 30%

#### 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 emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de un país extranjero.



# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Operaciones con retroventa o retrocompra: (continuación)

Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades Bancarias Extranjeras o Internacionales que se transen en mercados locales o internacionales.

Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.

Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados nacionales o extranjeros.

Las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, de aquellos 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.

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

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 custodiados por estas empresas, podrán mantenerse en la custodia de la Sociedad Administradora o de un Banco, de aquellos contemplados por la Norma de Carácter General N° 235 de la Comisión para el Mercado Financiero o de aquella norma que la modifique o reemplace, siendo responsabilidad de la Administradora velar por la seguridad de los valores adquiridos con retroventa a nombre del fondo mutuo.

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

#### B.4.4. Otro tipo de operaciones:

El Fondo no podrá realizar otro tipo de operaciones.



# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## 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° 1.869 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 valorizan al precio de cierre de la Bolsa de Comercio de Santiago, 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 Superintendencia de Valores y Seguros.



# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

#### 5.2 Tipo y Misión del Fondo, Exposiciones al Riesgo y Formas en que Estas Surgen

##### 5.2.1 Tipo de Inversiones de Fondo

Las inversiones mantenidas por el Fondo Mutuo Deuda Global corresponden a aquellas definidas para los fondos tipo 6 de acuerdo a la Circular 1578 de la CMF, es decir aquel fondo que conforme a las definiciones de esta circular, no se clasifica en ninguno de los fondos mutuos establecidos en los numerales 1 al 5 precedentes.

##### 5.2.2. Misión del Fondo

Ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos financieros de mediano y largo plazo, a través de un fondo mutuo cuya cartera este compuesta principalmente por instrumentos de deuda y capitalización emitidos por las principales instituciones que participan en los mercados de capitales nacionales y extranjeros. Al menos el 90% de los activos del Fondo serán mantenidos o invertidos, directa o indirectamente, en instrumentos de deuda de Chile o extranjeros.

##### 5.2.3 Riesgos Mantenedos en este tipo de Fondo

De acuerdo a su definición el Fondo Mutuo Deuda Global 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 del fondo 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 COBERTURA DEUDA GLOBAL 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:

<b>10 Principales Emisores y efectivo</b>	<b>% Cartera</b>
Bluebay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	18,20%
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global	17,23%
Threadneedle Lux - Global Corporate Bond	10,05%
Janus Henderson Global Investment Grade Bond	9,37%
Pgim Funds PLC - Pgim Global Corporate Bond	8,56%
Schroder ISF Global Corporate Bond	7,60%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond	6,70%
Fondo de Inversión Banchile EDR Fund Emerging Credit	6,67%
Amundi Funds - Global Corporate Bond	6,53%
MFS Meridian Funds-Emerging Markets Debt Fund	3,53%

<b>Distribución por Instrumento y efectivo</b>	<b>% Cartera</b>
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	90,67%
Cuotas de Fondo de Inversión	6,67%
Efectivo Disponible	1,27%
Cuotas de Fondos Mutuos	1,06%
Contratos derivados	0,33%

<b>Distribución por Moneda</b>	<b>% Cartera</b>
USD	90,67%
CLP	9,33%

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.

El 90,67% del fondo posee inversiones expresadas en USD, por lo que se encuentra expuesto al riesgo de tipo de cambio, sin embargo, esta posición se encuentra cubierta por derivados.

El 98,40% de las inversiones del Fondo corresponden a inversiones en Cuotas de otros Fondos, por lo tanto, frente a un movimiento de 1% en el precio de estos instrumentos el Fondo se verá afectado en un 0,98%.





## FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

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

##### Riesgo de Crédito

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 93,00% de su cartera en activos líquidos, según los criterios establecidos en el reglamento interno, con lo cual es capaz de hacer frente a las obligaciones comprometidas.

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

##### Activos

Al 31 de dic. 2021	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.926.304	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	501.769	-	-	-	-	-	149.073.664
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	2.401	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>2.430.474</b>	-	-	-	-	-	<b>149.073.664</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	2.912.965	-	-	-	-	-	-
Prestamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	183.153	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>3.096.118</b>	-	-	-	-	-	-



## FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

#### 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 Corredora, corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago o Bloomberg según corresponda.

Los precios de los instrumentos de capitalización nacional son valorizados al precio de cierre de la Bolsa de Comercio, los precios de instrumentos extranjeros son proveídos por un ente externo.

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.

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 parámetro 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.

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M(\$)	Nivel 2 M(\$)	Nivel 3 M(\$)	Total M(\$)
Renta Variable Internacional	Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	137.361.747	-	-	137.361.747
<b>Total Renta Variable Internacional</b>		<b>137.361.747</b>	-	-	<b>137.361.747</b>
Renta Variable Nacional	Cuotas de Fondo de Inversión	10.105.253	-	-	10.105.253
	Cuotas de Fondos Mutuos	1.606.664	-	-	1.606.664
<b>Total Renta Variable Nacional</b>		<b>11.711.917</b>	-	-	<b>11.711.917</b>
<b>Total M(\$)</b>		<b>149.073.664</b>	-	-	<b>149.073.664</b>
Derivados		-	(2.411.196)	-	(2.411.196)



## FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

#### 6.1 Estimaciones contables críticas

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo mantiene instrumentos financieros que no son cotizados en mercados activos, en particular forwards sobre monedas, los valores razonables de tales instrumentos son determinados utilizando un proveedor de precios externo (RiskAmerica). Este proveedor es el mismo que utiliza toda la industria de Fondos para la valorización de instrumentos.

#### 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

Composición del saldo	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>		
Instrumentos de capitalización	149.073.664	143.106.617
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	1.744.354
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	501.769	5.188.190
<b>Total Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>149.575.433</b>	<b>150.039.161</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>149.575.433</b>	<b>150.039.161</b>



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**  
**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	10.105.253	-	10.105.253	6,8091	6.884.941	-	6.884.941	4,8010
Cuotas de fondos mutuos	1.606.664	137.361.747	138.968.411	93,6394	-	136.221.676	136.221.676	94,9896
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>11.711.917</b>	<b>137.361.747</b>	<b>149.073.664</b>	<b>100,4485</b>	<b>6.884.941</b>	<b>136.221.676</b>	<b>143.106.617</b>	<b>99,7906</b>
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	1.744.354	-	1.744.354	1,2164
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.744.354</b>	<b>-</b>	<b>1.744.354</b>	<b>1,2164</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	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</b>								
Derivados	501.769	-	501.769	0,3381	5.188.190	-	5.188.190	3,6178
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>501.769</b>	<b>-</b>	<b>501.769</b>	<b>0,3381</b>	<b>5.188.190</b>	<b>-</b>	<b>5.188.190</b>	<b>3,6178</b>
<b>Total</b>	<b>12.213.686</b>	<b>137.361.747</b>	<b>149.575.433</b>	<b>100,7866</b>	<b>13.817.485</b>	<b>136.221.676</b>	<b>150.039.161</b>	<b>104,6248</b>



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
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:

Composición del saldo	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Saldo de inicio al 1 de enero	150.039.161	217.112.564
Intereses y reajustes	56.223	-
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (Disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	18.735.667	4.957.960
Compras	345.347.550	249.261.243
Ventas	(362.830.616)	(323.566.927)
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos	(1.772.552)	2.274.321
<b>Saldo final</b>	<b>149.575.433</b>	<b>150.039.161</b>

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

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

**9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO**

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



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**a) Cuentas por cobrar a intermediarios**

La composición de este rubro es la siguiente:

<b>Composición del saldo</b>	<b>31-12-2021 M(\$)</b>	<b>31-12-2020 M(\$)</b>
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros	-	7.150.182
Otros	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>7.150.182</b>
(-) Provisiones por riesgo de crédito	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>7.150.182</b>

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

<b>Composición del saldo</b>	<b>31-12-2021 M(\$)</b>	<b>31-12-2020 M(\$)</b>
Pesos chilenos	-	3.109.000
Dólares estadounidenses	-	4.041.182
Otras monedas	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>-</b>	<b>7.150.182</b>

**b) Cuentas por pagar a intermediarios**

La composición de este rubro es la siguiente:

<b>Composición del saldo</b>	<b>31-12-2021 M(\$)</b>	<b>31-12-2020 M(\$)</b>
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por compra de instrumentos financieros	-	571.319
Comisiones y derechos de bolsa	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>571.319</b>

No existen diferencias significativas entre el valor libro 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 M(\$)</b>	<b>31-12-2020 M(\$)</b>
Pesos chilenos	-	-
Dólares estadounidenses	-	571.319
Otras monedas	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>-</b>	<b>571.319</b>



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**a) Otras cuentas por cobrar**

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

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

Composición del saldo	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Comisión por pagar	-	-
<b>Total</b>	-	-



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
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 M(\$)</b>	<b>31-12-2020 M(\$)</b>
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-
Derivados	2.912.965	8.447
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>2.912.965</b>	<b>8.447</b>

<b>Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>31-12-2021 M(\$)</b>	<b>31-12-2020 M(\$)</b>
Por ventas cortas	-	-
Por instrumentos financieros derivados	(19.028.798)	2.823.927
Otras	-	-
<b>Total ganancias/ ( pérdidas ) netas</b>	<b>(19.028.798)</b>	<b>2.823.927</b>

Detalle por entidad o contraparte:

<b>Entidad / Contraparte</b>	<b>31-12-2021</b>		<b>31-12-2020</b>	
	<b>Porcentaje Sobre Activo Fondo</b>	<b>Monto M(\$)</b>	<b>Porcentaje Sobre Activo Fondo</b>	<b>Monto M(\$)</b>
Banco Security	0,3493	529.259	0,0017	2.717
Scotiabank Chile S.A.	1,0820	1.639.334	0,0004	700
Banco Santander-Chile	0,2709	410.466	0,0012	1.860
Banco del Estado	0,0230	34.799	0,0020	3.170
Banco Internacional	0,0597	90.507	-	-
HSBC Bank ( Chile)	0,1377	208.600	-	-
<b>Total</b>	<b>1,9226</b>	<b>2.912.965</b>	<b>0,0053</b>	<b>8.447</b>





**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**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>
Interés por cobrar	2.401	2.132
<b>Totales</b>	<b>2.401</b>	<b>2.132</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>
Compra dólares	-	5.003.044
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>5.003.044</b>

**14. INTERESES Y REAJUSTES**

<b>Composición del saldo</b>	<b>31-12-2021</b> <b>M(\$)</b>	<b>31-12-2020</b> <b>M(\$)</b>
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
* A valor razonable con efecto en resultados	56.223	-
* Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
<b>Total</b>	<b>56.223</b>	<b>-</b>

**15. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE**

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

<b>Composición del saldo</b>	<b>31-12-2021</b> <b>M(\$)</b>	<b>31-12-2020</b> <b>M(\$)</b>
Efectivo en bancos	1.926.304	1.799.988
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>1.926.304</b>	<b>1.799.988</b>



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**16. CUOTAS EN CIRCULACIÓN**

Las Cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie B, BCH, BPLUS, L y M las cuales tienen derecho 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:

<b>Cuotas en Circulación</b>							
	<b>31-12-2021</b>				<b>31-12-2020</b>		
<b>Serie</b>	<b>Valor Cuota</b>	<b>Cuotas en Circulación</b>	<b>Patrimonio Neto M(\$)</b>	<b>Serie</b>	<b>Valor Cuota</b>	<b>Cuotas en Circulación</b>	<b>Patrimonio Neto M(\$)</b>
Serie B	2.051,4440	30.209,8455	61.974	Serie B	2.074,0138	149.609,5487	310.292
Serie BCH	1.123,2155	126.175.414,8045	141.722.183	Serie BCH	1.124,2735	116.879.318,2233	131.404.318
Serie BPLUS	2.055,7261	240.204,6157	493.795	Serie BPLUS	2.070,0462	146.714,0171	303.705
Serie L	983,6734	5.856.768,8813	5.761.147	Serie L (1)	1.003,4875	9.502.939,2393	9.536.081
Serie M	987,1122	373.737,5108	368.921	Serie M (1)	1.004,6422	1.843.930,6921	1.852.491

(1) Con fecha 21 de febrero de 2020 se fusiona la serie A y E que subsistirá como serie continuadora la serie "M" y la serie D, pasa a denominarse serie "L".

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.

Las características de las series son:

<b>Disminución</b>	<b>Requisitos de ingreso</b>	<b>Valor Cuota Inicial \$</b>	<b>Moneda en que se recibirán aportes y pagaran 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 y E)	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	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 COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

Las características de las series son: (continuación)

BPLUS	<p>Inversionista que cumplan con alguno de los siguientes requisitos:</p> <p>(i) Inversión mínima inicial de \$200.000.000 (Doscientos millones de pesos).</p> <p>(ii) Saldo consolidado en series APV* por un monto mínimo de \$350.000.000 (Trescientos cincuenta millones de pesos).</p> <p>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.</p>	2.000	Pesos de Chile	Serie destinada a constituir un Plan de Ahorro Previsional Voluntario.
-------	---	-------	----------------	--



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

	31-12-2021					
	Serie B	Serie BCH	Serie BPLUS	Serie L	Serie M	Total
Saldo de inicio	149.609,5487	116.879.318,2233	146.714,0171	9.502.939,2393	1.843.930,6921	128.522.511,7205
Cuotas suscritas	2.568,7631	98.299.651,0788	620.598,6943	1.124.620,8483	330.170,4707	100.377.609,8552
Cuotas rescatadas	(121.968,4663)	(89.003.554,4976)	(527.108,0957)	(4.770.791,2063)	(1.800.363,6520)	(96.223.785,9179)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>30.209,8455</b>	<b>126.175.414,8045</b>	<b>240.204,6157</b>	<b>5.856.768,8813</b>	<b>373.737,5108</b>	<b>132.676.335,6578</b>

	31-12-2020					
	Serie B	Serie BCH	Serie BPLUS	Serie L (2)	Serie M (1)	Total
Saldo de inicio	4.189,2188	181.197.359,3949	-	-	2.056.346,5497	183.257.895,1634
Cuotas suscritas	279.599,0241	51.732.817,5654	794.938,4971	17.008.196,0317	1.862.181,2244	71.677.732,3427
Cuotas rescatadas	(134.178,6942)	(116.050.858,7370)	(648.224,4800)	(7.505.256,7924)	(2.074.597,0820)	(126.413.115,7856)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>149.609,5487</b>	<b>116.879.318,2233</b>	<b>146.714,0171</b>	<b>9.502.939,2393</b>	<b>1.843.930,6921</b>	<b>128.522.511,7205</b>

(1) Con fecha 21 de febrero de 2020 se fusiona la serie A y E que subsistirá como serie continuadora la serie "M",

(2) Con fecha 21 de febrero de 2020 la serie D, pasa a denominarse serie "L".

**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 COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**18. RENTABILIDAD DEL FONDO**

**a) Rentabilidad nominal 2021**

Mes	Rentabilidad Mensual				
	Serie B	Serie BCH	Serie BPLUS	Serie L	Serie M
<b>Enero</b>	(0,7073)%	(0,6230)%	(0,6736)%	(0,7832)%	(0,7635)%
<b>Febrero</b>	(1,5721)%	(1,4965)%	(1,5418)%	(1,6400)%	(1,6223)%
<b>Marzo</b>	(0,8552)%	(0,7709)%	(0,8215)%	(0,9309)%	(0,9113)%
<b>Abril</b>	0,7198 %	0,8027 %	0,7530 %	0,6454 %	0,6647 %
<b>Mayo</b>	0,4529 %	0,5383 %	0,4871 %	0,3762 %	0,3961 %
<b>Junio</b>	0,9808 %	1,0638 %	1,0140 %	0,9061 %	0,9255 %
<b>Julio</b>	0,9037 %	0,9894 %	0,9379 %	0,8266 %	0,8466 %
<b>Agosto</b>	0,1661 %	0,2512 %	0,2001 %	0,0895 %	0,1094 %
<b>Septiembre</b>	(0,9281)%	(0,8466)%	(0,8955)%	(1,0014)%	(0,9824)%
<b>Octubre</b>	(0,3956)%	(0,3110)%	(0,3618)%	(0,4717)%	(0,4519)%
<b>Noviembre</b>	(0,1692)%	(0,0872)%	(0,1364)%	(0,2431)%	(0,2239)%
<b>Diciembre</b>	0,3472 %	0,4325 %	0,3813 %	0,2705 %	0,2904 %

Fondo/ Serie	Rentabilidad		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
<b>Serie B (4)</b>	(1,0882)%	1,8088 %	-
<b>Serie BCH</b>	(0,0941)%	3,8684 %	16,5709 %
<b>Serie BPLUS (3)</b>	(0,6918)%	-	-
<b>Serie L (1) (2)</b>	(1,9745)%	-	-
<b>Serie M (1)</b>	(1,7449)%	0,4598 %	0,6002 %

(1) Con fecha 21 de febrero de 2020 se fusiona la serie A y E que subsistirá como serie continuadora la serie “M” y la serie D, pasa a denominarse serie “L”.

(2) La serie “L” inició sus operaciones el 21 de febrero de 2020.

(3) La serie BPLUS inició sus operaciones el 20 de julio de 2020.

(4) La serie B inició sus operaciones el 22 de noviembre de 2019.



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**18. RENTABILIDAD DEL FONDO (continuación)**

**b) Rentabilidad Real 2021 Serie B y BPLUS**

Mes	Rentabilidad Mensual	
	Serie B	Serie BPLUS
Enero	(0,8894)%	(0,8558)%
Febrero	(2,1220)%	(2,0920)%
Marzo	(1,2174)%	(1,1838)%
Abril	0,3805 %	0,4136 %
Mayo	0,0488 %	0,0828 %
Junio	0,6525 %	0,6856 %
Julio	0,7416 %	0,7758 %
Agosto	(0,4277)%	(0,3938)%
Septiembre	(1,4328)%	(1,4004)%
Octubre	(1,3535)%	(1,3199)%
Noviembre	(1,4098)%	(1,3774)%
Diciembre	(0,3941)%	(0,3602)%

Fondo/ Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie B	(7,2205)%	(7,0010)%	(8,7665)%
Serie BPLUS (1)	(6,8486)%	-	-

(1) La serie "BPLUS" inició sus operaciones el 20 de julio de 2020



## FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL 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
Serie B	1,00 % anual (Exenta de IVA)
Serie BCH	0,00 % anual (IVA incluido)
Serie BPLUS	0,60 % anual (Exenta de IVA)
Serie L	1,90 % anual (IVA incluido)
Serie M	1,666 % 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(\$)
157.041	159.536	653	1.189

#### 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 las series B, BCH y BPLUS, L y M 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	0,0042	6,3226	1,0137	-	7,3363	15
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,0042</b>	<b>6,3226</b>	<b>1,0137</b>	<b>-</b>	<b>7,3363</b>	<b>15</b>



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**19. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

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

Serie BCH	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
Sociedad administradora	100,0000	116.879.318,2233	98.299.651,0788	(89.003.554,4976)	126.175.414,8045	141.722.183
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>100,0000</b>	<b>116.879.318,2233</b>	<b>98.299.651,0788</b>	<b>(89.003.554,4976)</b>	<b>126.175.414,8045</b>	<b>141.722.183</b>

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

Serie L	%	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	-	-	35.658,8943	(35.658,8943)	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35.658,8943</b>	<b>(35.658,8943)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Serie M	%	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	0,1858	3.426,7141	-	(3.426,7141)	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,1858</b>	<b>3.426,7141</b>	<b>-</b>	<b>(3.426,7141)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>





**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**19. PARTES RELACIONADAS (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	-	-	6,3226	-	6,3226	13
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	<b>6,3226</b>	-	<b>6,3226</b>	<b>13</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	181.197.359,3949	51.732.817,5654	(116.050.858,7370)	116.879.318,2233	131.404.318
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>100,0000</b>	<b>181.197.359,3949</b>	<b>51.732.817,5654</b>	<b>(116.050.858,7370)</b>	<b>116.879.318,2233</b>	<b>131.404.318</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>	-	-	-	-	-	-



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**19. PARTES RELACIONADAS (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	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</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	-	-	5.672,6269	(2.245,9128)	3.426,7141	3.443
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	<b>5.672,6269</b>	<b>(2.245,9128)</b>	<b>3.426,7141</b>	<b>3.443</b>



# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 20. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

#### Gastos

##### Gastos derivados de la inversión en cuotas de fondos

Los gastos que se deriven de la inversión de los recursos del Fondo en cuotas otros fondos, nacionales y/o extranjeros, de aquellos no administrados por la Administradora o personas relacionadas, serán gastos de operación de cargo del Fondo. El porcentaje máximo de gastos cargo del Fondo por este concepto será de un 2,5% anual en relación al patrimonio total del Fondo, independiente de la existencia de series o planes de inversión.

También serán de cargo del Fondo los gastos y comisiones, directas o indirectas, derivados de la inversión en cuotas de aquellos fondos administrados por la Administradora o personas relacionadas, así como en aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión, con un límite máximo anual de un 2% del valor promedio que los activos del Fondo hayan tenido durante el año calendario.

Sin perjuicio de lo establecido en los párrafos precedentes, los gastos derivados de la inversión en cuotas de fondos, independiente de quien los administre, tendrán como límite conjunto un máximo de 2,5% anual en relación al patrimonio total del Fondo.

Asimismo, se deja expresa constancia que, para los efectos de evitar el cobro de una doble remuneración por administración a los Aportantes del Fondo por las inversiones de sus recursos en cuotas de fondos administrados por la Administradora, la Administradora adoptará alguna de las siguientes medidas:

1. Que la inversión del Fondo se realice a través de una serie especial que no contemple remuneración por administración al fondo ni remuneración de cargo de los partícipe de dicha serie;
2. Que los ingresos que perciba la Administradora, producto de la administración de las inversiones de los recursos de otros fondos, sean devueltos íntegramente al patrimonio del fondo de origen.

Se deja constancia que las remuneraciones derivadas de la inversión de los recursos del Fondo en cuotas de otros fondos se rebajan diariamente del patrimonio del Fondo, ya que su valorización considera el valor cuota neto de las citadas remuneraciones.

#### Otros 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.



## FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 20. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN (continuación)

#### Consideraciones adicionales

Aquellos gastos de cargo del fondo mencionados en el reglamento 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, y ii) indemnizaciones, incluidas aquellas de carácter extrajudicial que tenga por objeto precaver o poner término a litigios y costas, honorarios profesionales, gastos de orden judicial en que se incurra en la representación de los intereses del Fondo, serán de cargo del Fondo y se devengarán cuando estos sean generados, sin estar sujeto a límite alguno.

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

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

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2021						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M(\$)	% Sobre Total de Inversión Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Inversión Inst. del Fondo	Monto Custodiado M(\$)	% Sobre Total de Inversión Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Inversión Inst. del Fondo
Dep. Central de Valores	11.711.917	95,8917	7,7304	-	-	-
Citibank N.A. New York	-	-	-	-	-	-
All Funds	-	-	-	137.361.747	100,0000	90,6653
Custodia física	501.769	4,1083	0,3312	-	-	-
<b>Total cartera inversión</b>	<b>12.213.686</b>	<b>100,0000</b>	<b>8,0616</b>	<b>137.361.747</b>	<b>100,0000</b>	<b>90,6653</b>

### 22. EXCESOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen excesos de inversión que informar.

### 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	67.700	08-01-2021 / 07-01-2022



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**24. GARANTIA FONDOS MUTUOS ESTRUCTURADOS GARANTIZADOS**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen garantías 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 COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**26. INFORMACION ESTADÍSTICA**

(a) Al 31 de diciembre 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(\$) (Incluyendo I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	2.059,3439	100.541.843	156	11
Febrero	2.026,9693	106.955.752	71	11
Marzo	2.009,6352	102.720.947	77	11
Abril	2.024,1013	84.620.424	74	12
Mayo	2.033,2693	89.114.715	70	11
Junio	2.053,2107	97.938.468	60	11
Julio	2.071,7651	106.853.632	57	12
Agosto	2.075,2054	111.650.917	57	11
Septiembre	2.055,9455	124.442.634	55	11
Octubre	2.047,8122	135.992.237	56	12
Noviembre	2.044,3464	148.743.043	54	11
Diciembre	2.051,4440	151.504.138	53	11

<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\$) (Exento de I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	1.117,2698	100.541.843	-	1
Febrero	1.100,5497	106.955.752	-	1
Marzo	1.092,0653	102.720.947	-	1
Abril	1.100,8312	84.620.424	-	1
Mayo	1.106,7567	89.114.715	-	1
Junio	1.118,5299	97.938.468	-	1
Julio	1.129,5969	106.853.632	-	1
Agosto	1.132,4341	111.650.917	-	1
Septiembre	1.122,8464	124.442.634	-	1
Octubre	1.119,3546	135.992.237	-	1
Noviembre	1.118,3787	148.743.043	-	1
Diciembre	1.123,2155	151.504.138	-	1



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**26. INFORMACION ESTADÍSTICA (continuación)**

**(a) Al 31 de diciembre 2021 (continuación)**

<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(\$) (Incluyendo I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	2.056,1024	100.541.843	197	4
Febrero	2.024,4004	106.955.752	230	3
Marzo	2.007,7702	102.720.947	249	3
Abril	2.022,8882	84.620.424	241	2
Mayo	2.032,7407	89.114.715	248	2
Junio	2.053,3519	97.938.468	242	2
Julio	2.072,6113	106.853.632	253	3
Agosto	2.076,7583	111.650.917	622	5
Septiembre	2.058,1606	124.442.634	651	5
Octubre	2.050,7151	135.992.237	623	3
Noviembre	2.047,9175	148.743.043	243	3
Diciembre	2.055,7261	151.504.138	252	3

<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\$) (Exento de I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	995,6281	100.541.843	15.130	120
Febrero	979,2997	106.955.752	12.716	107
Marzo	970,1833	102.720.947	12.340	96
Abril	976,4444	84.620.424	10.978	100
Mayo	980,1174	89.114.715	11.121	91
Junio	988,9980	97.938.468	10.394	88
Julio	997,1730	106.853.632	10.957	95
Agosto	998,0656	111.650.917	10.521	89
Septiembre	988,0714	124.442.634	10.142	96
Octubre	983,4103	135.992.237	9.742	77
Noviembre	981,0200	148.743.043	9.047	75
Diciembre	983,6734	151.504.138	9.335	74



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**26. INFORMACION ESTADÍSTICA (continuación)**

**(a) Al 31 de diciembre 2021 (continuación)**

Serie M				
Mes	Valor Cuota (\$)	Total Activo M(\$)	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)	N° de Partícipes
Enero	996,9717	100.541.843	2.655	131
Febrero	980,7975	106.955.752	2.360	122
Marzo	971,8599	102.720.947	2.174	118
Abril	978,3201	84.620.424	1.930	117
Mayo	982,1955	89.114.715	1.794	122
Junio	991,2855	97.938.468	1.712	124
Julio	999,6780	106.853.632	1.755	130
Agosto	1.000,7716	111.650.917	1.689	125
Septiembre	990,9405	124.442.634	1.580	122
Octubre	986,4622	135.992.237	803	116
Noviembre	984,2536	148.743.043	647	112
Diciembre	987,1122	151.504.138	628	104

**b) Al 31-12-2020**

Serie B				
Mes	Valor Cuota (\$)	Total Activo M(\$)	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa (**) (Exento de I.V.A.)	N° de Partícipes
Enero	2.041,5649	224.571.393	7	3
Febrero	2.051,1863	238.692.048	13	4
Marzo	1.814,1780	202.843.127	150	7
Abril	1.891,1525	205.763.677	203	7
Mayo	1.936,3023	213.229.295	215	7
Junio	1.983,3002	213.647.927	215	7
Julio	2.027,3083	213.445.295	282	11
Agosto	2.021,5866	211.869.212	320	14
Septiembre	2.016,0014	205.843.026	262	14
Octubre	2.013,8726	202.601.982	270	12
Noviembre	2.065,2776	173.636.868	252	12
Diciembre	2.074,0138	158.991.463	261	12





**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**26. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)**

**(b) Al 31 de diciembre 2020 (continuación)**

<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	1.096,5719	224.571.393	-	1
Febrero	1.102,6155	238.692.048	-	1
Marzo	976,0401	202.843.127	-	1
Abril	1.018,2898	205.763.677	-	1
Mayo	1.043,4869	213.229.295	-	1
Junio	1.069,6937	213.647.927	-	1
Julio	1.094,3586	213.445.295	-	1
Agosto	1.092,1974	211.869.212	-	1
Septiembre	1.090,0755	205.843.026	-	1
Octubre	1.089,8498	202.601.982	-	1
Noviembre	1.118,5878	173.636.868	-	1
Diciembre	1.124,2735	158.991.463	-	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 (**) (Exento de I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	2.020,0402	213.445.295	239	3
Agosto	2.015,0236	211.869.212	572	3
Septiembre	2.010,1173	205.843.026	249	3
Octubre	2.008,6770	202.601.982	257	3
Noviembre	2.060,6266	173.636.868	253	3
Diciembre	2.070,0462	158.991.463	168	3



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**26. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)**

**(b) Al 31 de diciembre 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	1.000,0000	224.571.393	-	-
Febrero	999,9607	238.692.048	1.515	16
Marzo	883,7421	202.843.127	8.578	49
Abril	920,5573	205.763.677	6.888	58
Mayo	941,8146	213.229.295	7.582	69
Junio	963,9611	213.647.927	8.229	98
Julio	984,5978	213.445.295	10.042	142
Agosto	981,0685	211.869.212	18.225	151
Septiembre	977,6343	205.843.026	17.379	137
Octubre	975,8557	202.601.982	17.132	133
Noviembre	1.000,0250	173.636.868	15.247	127
Diciembre	1.003,4875	158.991.463	15.425	126

<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	994,9871	224.571.393	1.685	7
Febrero	999,1474	238.692.048	1.615	121
Marzo	883,1991	202.843.127	2.546	114
Abril	920,1686	205.763.677	1.672	123
Mayo	941,6043	213.229.295	2.092	124
Junio	963,9315	213.647.927	2.291	132
Julio	984,7635	213.445.295	2.991	144
Agosto	981,4291	211.869.212	3.063	144
Septiembre	978,1821	205.843.026	2.876	142
Octubre	976,5967	202.601.982	2.882	132
Noviembre	1.000,9768	173.636.868	2.756	133
Diciembre	1.004,6422	158.991.463	2.637	141



## **FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL 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.

