

*Estados Financieros*

**FONDO DE INVERSION BANCHILE EMERGING DEBT**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2021 y 2020*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores

Aportantes

Fondo de Inversión Banchile Emerging Debt (Ex Fondo de Inversión Banchile EDR Fund Emerging Credit)

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Banchile Emerging Debt, 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 patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

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

La administración de Banchile Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con los criterios contables descritos en Nota 2.1. 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 de Inversión Banchile Emerging Debt 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 los criterios contables descritos en Nota 2.1.

## **Otros asuntos, Estados Complementarios**

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.



Eduardo Rodríguez B.  
EY Audit SpA

Santiago, 21 de marzo de 2022

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## ESTADOS FINANCIEROS

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
<b>ACTIVO</b>			
<b><u>Activo Corriente</u></b>			
Efectivo y efectivo equivalente	21	1.885.029	4.714.421
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	152.967.671	77.854.388
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos	18	14.016	-
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>154.866.716</b>	<b>82.568.809</b>
<b><u>Activo no corriente</u></b>			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
<b>Total Activo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Activo</b>		<b>154.866.716</b>	<b>82.568.809</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## ESTADOS FINANCIEROS

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, continuación**  
**Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**  
**(Expresado en miles de pesos)**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
<b>PASIVO</b>			
<b><u>Pasivo Corriente</u></b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	2.649.337	20.369
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	1.195.828	5.321.461
Remuneraciones sociedad administradora	31	5.574	6.136
Otros documentos y cuentas por pagar	16	1.098.622	5.399.928
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	3.099	-
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>4.952.460</b>	<b>10.747.894</b>
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones sociedad administradora		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total Pasivo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Aportes		147.682.861	69.637.582
Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados		2.183.333	116.335
Resultado del ejercicio		48.062	2.066.998
Dividendos provisorios		-	-
<b>Total Patrimonio Neto</b>		<b>149.914.256</b>	<b>71.820.915</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>154.866.716</b>	<b>82.568.809</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020**  
**(Expresado en miles de pesos)**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
<b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION</b>			
Intereses y reajustes	19	6.709	3.679
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(64.004)	47.367
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7 - 13	407.446	2.023.684
Resultado en venta de instrumentos financieros		(17.777)	10.210
Resultado por venta de inmuebles		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces		-	-
Variaciones en valor razonable de Propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		(202.756)	35.658
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>129.618</b>	<b>2.120.598</b>
<b>GASTOS</b>			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	(5.154)
Comisión de administración	31	(75.321)	(44.299)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	33	(6.235)	(4.147)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(81.556)</b>	<b>(53.600)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>		<b>48.062</b>	<b>2.066.998</b>
Costos financieros		-	-
<b>Utilidad/(pérdida) antes de impuesto</b>		<b>48.062</b>	<b>2.066.998</b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>48.062</b>	<b>2.066.998</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Cobertura de Flujo de Caja		-	-
Ajustes por Conversión		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto		-	-
<b>Total de otros resultados integrales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Resultado Integral</b>		<b>48.062</b>	<b>2.066.998</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financiero



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021**  
**(Expresado en miles de pesos)**

	31-12-2021									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		M(\$)	Cobertura de Flujo de Caja M(\$)	Conversión M(\$)	Inversiones valorizadas por el método de la participación M(\$)	Otras M(\$)				
<b>Saldo inicio</b>	<b>69.637.582</b>	-	-	-	-	-	<b>116.335</b>	<b>2.066.998</b>	-	<b>71.820.915</b>
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>69.637.582</b>	-	-	-	-	-	<b>116.335</b>	<b>2.066.998</b>	-	<b>71.820.915</b>
Aportes	138.552.560	-	-	-	-	-	-	-	-	138.552.560
Repartos de patrimonio (*)	(60.507.281)	-	-	-	-	-	-	-	-	(60.507.281)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	48.062	-	48.062
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	2.066.998	(2.066.998)	-	-
<b>Total</b>	<b>147.682.861</b>	-	-	-	-	-	<b>2.183.333</b>	<b>48.062</b>	-	<b>149.914.256</b>

(\*) Ver Nota 23

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros





**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO, continuación**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020**  
**(Expresado en miles de pesos)**

	31-12-2020									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
<b>Saldo inicio</b>	<b>16.119.832</b>	-	-	-	-	-	<b>322</b>	<b>116.013</b>	-	<b>16.236.167</b>
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>16.119.832</b>	-	-	-	-	-	<b>322</b>	<b>116.013</b>	-	<b>16.236.167</b>
Aportes	76.362.235	-	-	-	-	-	-	-	-	76.362.235
Repartos de patrimonio	(22.844.485)	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.844.485)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	2.066.998	-	2.066.998
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	116.013	(116.013)	-	-
<b>Total</b>	<b>69.637.582</b>	-	-	-	-	-	<b>116.335</b>	<b>2.066.998</b>	-	<b>71.820.915</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT  
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Expresado en miles de pesos)**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(328.362.536)	(157.049.176)
Venta de activos financieros		268.856.791	100.895.956
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		(205.819)	35.658
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(16.707.825)	1.897.015
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(75.883)	(43.372)
Otros gastos de operación pagados		(17.152)	(7.827)
Otros ingresos de operación percibidos		3.063	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(76.509.361)</b>	<b>(54.271.746)</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de inversión</b>			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		138.552.560	76.362.235
Repartos de patrimonio (rescates)	23	(64.808.587)	(17.555.305)
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>73.743.973</b>	<b>58.806.930</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>(2.765.388)</b>	<b>4.535.184</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		4.714.421	131.870
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(64.004)	47.367
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>21</b>	<b>1.885.029</b>	<b>4.714.421</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos Estados Financieros



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

#### Tipo de Fondo

El Fondo de Inversión Banchile Emerging Debt en adelante “el Fondo”, Rut 9778-0, es un Fondo de inversión rescatable dirigido a público en general, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de la oficina de la Administradora es Enrique Foster Sur 20, Piso 10, Las Condes, Santiago.

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.

Los aportantes no mantienen influencia ni control sobre el Fondo.

#### Objetivo

El objetivo del Fondo es invertir sus recursos principalmente en 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 Mercados Emergentes.

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 de Mercados Emergentes.
- (ii) Que mantengan al menos un 70% de sus activos en instrumentos de deuda de Mercados Emergentes.
- (iii) Al menos un 70% de sus activos estén clasificados como renta fija o deuda de Mercados Emergentes, 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 de Mercados Emergentes.

Para efectos de este reglamento, se entenderá como "Mercados Emergentes" al conjunto de países clasificados como economías emergentes y en desarrollo según el Fondo Monetario Internacional, y a Corea del Sur y Taiwán. En general, estos países presentan indicadores demográficos y económicos que se encuentran en vías de desarrollo, lo que se ve reflejado en mayores tasas de crecimiento unido a un menor nivel de industrialización e infraestructura. Entre estos países están los siguientes: Sudáfrica, Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, México, Perú, Uruguay, Venezuela, Rusia, China, Filipinas, India, Indonesia, Malasia, Pakistán, Tailandia, Bulgaria, Hungría, Polonia, Turquía, Egipto, Corea del Sur y Taiwán

#### 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.

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

Sujetos a los límites contemplados en la letra B.3 del 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° 20.172. Asimismo, podrá invertir en aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión.

El Fondo realizará inversiones en otros fondos, a los cuales no se les exigirá que deban cumplir límites de inversión específicos para ser objeto de inversión del Fondo

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.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

#### Depósito reglamento interno

Con fecha 19 de octubre de 2021, fue re depositado el reglamento interno vigente en la Comisión para el Mercado Financiero.

#### Modificaciones al reglamento interno

##### Ejercicio actual

Con fecha 19 de octubre el fondo realizó las siguientes modificaciones al Reglamento Interno.

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

- Letra B.2.2. Clasificación de riesgo requerida para los instrumentos de deuda: Se precisa que los instrumentos de deuda de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con al menos una clasificación de riesgo equivalente a la categoría B, N-2 o superiores a estas.

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

- Letra F.3.1. Gastos de Administración: Se incorpora que serán gastos de cargo del fondo, los gastos por licenciamiento, uso o acceso a información respecto a índices compuestos por instrumentos que forman parte del objeto de inversión del Fondo y las respectivas retenciones de impuestos asociados al pago de dichos gastos.

##### Sección G – Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas

- Letra G.1.3. Moneda en que se pagaran los rescates: Se modifican los medios de pagos de los rescates, señalándose que éstos se pagarán en dinero, mediante transferencia bancaria o abono en cuenta corriente. Sección

##### I – Otra Información Relevante

- Letra I.5. Política de reparto de beneficios: Se modifican las formas de pago de los dividendos en dinero, señalándose que se efectuarán mediante transferencia bancaria o abono en cuenta corriente.

Con fecha 17 de mayo el fondo realizó las siguientes modificaciones al Reglamento Interno.

#### Sección A - Características del Fondo

- Letra A.1.1. Nombre del Fondo: Se modifica el nombre del fondo a “Fondo de Inversión Banchile Emerging Debt”.

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

Letra B.1. Objeto del Fondo: Se modifica el objeto del Fondo pasando de invertir sus recursos en cuotas o participaciones del Fondo Edmond de Rothschild Fund Emerging Credit (Fondo extranjero), a establecer que el objeto del fondo será invertir sus recursos principalmente en 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 Mercados Emergentes. Finalmente se define que se entenderá como inversión indirecta y cuáles serán los países que se definen como Mercados Emergentes.

- Letra B.2. Política de inversiones: (i) Se elimina la referencia del Fondo Extranjero como objetivo de inversión. (ii) Se establece que 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 según la política de diversificación de las inversiones.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

#### Modificaciones al reglamento interno (continuación)

##### Ejercicio actual (continuación)

- Letra B.3.1. Diversificación de las inversiones por tipo de inversión respecto del activo total del Fondo: Se modifican los tipos de instrumentos y porcentajes de la tabla de diversificación con objeto de mantener consistencia con la Política de Inversiones del fondo.

- Letra B.3.2. Diversificación de las inversiones por emisor, grupo empresarial y entidades relacionadas: (i) Se aumenta el porcentaje máximo en instrumentos en que el emisor o garante sea el Estado de Chile, Tesorería General de la Republica y/o el Banco Central de Chile de 10% a 100% del activo del Fondo. (ii) Se aumenta el porcentaje máximo de inversión respecto del activo total de Fondo en instrumentos de deuda emitidos o garantizados por una misma entidad de 10% a 20% del activo del Fondo. (iii) Se aumenta el porcentaje de Títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el título XVIII de la Ley 18.045 de 10% a 20% del activo del Fondo. (iv) Se modifica el inciso B.3.2.4. estableciendo que Cuotas de un fondo nacional o extranjero: 20% del activo del Fondo, pudiendo llegar hasta el 100%, siempre que los fondos cumplan con los requisitos de diversificación establecidos para estos efectos en la sección IV de la NCG 376 de la CMF. (v) Se elimina el numeral B.3.2.5. Cuotas de un fondo extranjero. (vi) Se aumenta el porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial de 10% a 30% del activo el Fondo.

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

- Letra F.1. Series: Se agrega una nueva Serie denominada “BPLUS”, detallando los requisitos, valor cuota inicial, moneda en que se recibirán aportes y pagarán rescates, y otra característica relevante. Además se agrega un párrafo definiendo que se entenderá como “Saldo Consolidado en Series APV”.

- Letra F.2. Remuneración de cargo del Fondo: Se agrega la nueva Serie BPLUS con remuneración fija de 0,6% anual (Exenta de IVA).

- F.3.1. Gastos derivados de la inversión en cuotas de fondos: (i) Se modifica el segundo párrafo, en el sentido de incorporar que también serán de cargo del Fondo las remuneraciones, los gastos y comisiones, directas o indirectas derivadas 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. (ii) Se precisa en el cuarto párrafo de esta sección que las medidas para evitar el cobro de una doble remuneración por inversiones en cuotas de fondos administrados por la Administradora sólo aplican para los fondos de inversión rescatables.

#### Sección I – Otra información relevante

- Letra I.6. Beneficio tributario: Se incorpora que la Serie BPLUS solo podrán destinarse a constituir un plan de Ahorro Previsional Voluntario.

#### Ejercicio anterior

Con fecha 08 de julio de 2020, el fondo tuvo modificaciones al Reglamento Interno

A continuación, les detallamos los cambios realizados:

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

- Letra B.3.3. Tratamiento de los excesos de inversión:

Se incorpora el tratamiento en caso de un déficit respecto de la política de inversión del fondo.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

#### Modificaciones al reglamento interno (continuación)

#### Ejercicio anterior (continuación)

#### Sección G – Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas

- Letra G.1.4. Valor para la liquidación de rescates:

Se modifica el horario para efectos de rescates, donde se considerará como hora de cierre de operaciones del fondo, 30 minutos antes del horario de finalización de las negociaciones del mercado de renta variable, según lo establecido en el Manual de Operaciones en Acciones de la Bolsa Comercio.

Con fecha 20 de mayo de 2020, el fondo tuvo modificaciones al Reglamento Interno

#### Características del Fondo

Nombre del Fondo: Se modifica el nombre del fondo a “Fondo de Inversión Banchile EDR Fund Emerging Credit”.

Tipo de Fondo: Se modifica que el tipo de fondo a fondo de inversión rescatable.

Plazo máximo de pago de rescate: Se modifica el plazo de pago de rescates a un plazo no mayor de 15 días hábiles bancarios.

Emisión y colocación: Se elimina esta sección.

#### Política de Liquidez

- Se especifica que no se considerará un exceso o déficit, si producto de aportes al Fondo, este mantenga posiciones en instrumentos de fácil liquidación con el objeto de realizar inversiones cuando los horarios y feriados del mercado lo permitan.

#### Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

Series: (i) Se eliminan los casos en que se permitían efectuar los rescates de cuotas de la misma serie, indicadas en “Otras características relevantes”. (ii) Se modifica los “Requisito de Ingreso” para la Serie P, eliminando el inciso (b) referente a la Corredora de bolsa. Además, eliminar los casos en que se permitían los rescates de cuotas de la misma serie, así como la obligación de mantener las cuotas custodiadas con Banchile Corredores de Bolsa o en el Depósito Central de Valores a través de una cuenta mandante administrada por Banchile Corredores de Bolsa, indicadas en “Otras características relevantes”.

Gastos de Administración: Se eliminan los numerales 8 y 9 relacionados a los gastos de las asambleas de aportantes y de lo comité de vigilancia.

#### Suscripción, Rescate y Valorización de Cuotas

Valor para la liquidación de rescates: Se modifica el mecanismo para definir el valor de liquidación de rescate para el fondo, dada las condiciones de la solicitud de rescate. Además, para efectos de rescates, se modifica la hora de cierre de operaciones del Fondo a las 15:00 horas.

Literal f: Se sustituye el texto de la letra f por el siguiente: “Las solicitudes de inversión o de rescate presentadas: (i) después del cierre de operaciones del Fondo; (ii) los días sábado, domingo y festivos en Chile; (iii) y/o en un día que es hábil bancario en Chile y también feriado en Estados Unidos de América o Luxemburgo, se entenderán efectuadas el día hábil bancario chileno siguiente que no sea de aquellos indicados en los numeral (iii) precedente. Asimismo, no se recibirán aportes ni se efectuarán cargos en las cuentas de los partícipes, en tales fechas y horarios. Lo indicado precedentemente, se entenderá también para efectos del cargo de la cuenta corriente seleccionada.”



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

#### Modificaciones al reglamento interno (continuación)

##### Ejercicio anterior (continuación)

Rescates por montos significativos: Se aumenta el plazo de 15 a 25 días hábiles bancarios para este tipo de rescates que representen un porcentaje mayor o igual al 20% del valor del patrimonio del Fondo Mercado secundario: Se elimina la obligación de mantener un contrato de market maker, así como la referencia a la Norma de Carácter General N° 327.

Canje de cuotas: Se modifica el procedimiento para el canje de las cuotas del fondo.

##### Normas de Gobierno Corporativo

Asamblea de Aportantes: Se elimina el detalle de esta sección.

Comité de Vigilancia: Se elimina el detalle de esta sección.

##### Otra información relevante

Plazo de duración del Fondo: Se modifica el plazo duración del Fondo, quedando de plazo indefinido.

Procedimiento de liquidación del Fondo: Se elimina el procedimiento de liquidación del Fondo.

##### Aumentos y disminuciones de Capital

Se elimina el detalle relativo a aumentos o disminuciones de capital.

##### Inicio de operaciones

El Fondo inicio sus operaciones el 11 de diciembre de 2019 con un valor cuota inicial de 1.000 Pesos de Chile.

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

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el los siguientes nemotécnicos:

**Serie A:** CFIBEDRA-E

**Serie P:** CFIBEDRP-E

**Serie BCH:** CFIBEDBC-E

Las cuotas del Fondo fueron inscritas en el registro de valores bajo comunicación interna N°14.884 con fecha 16 de agosto de 2019.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la sociedad administradora el 21 de marzo de 2022.

##### Duración del Fondo:

Indefinido.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

#### 2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros del Fondo de Inversión Banchile Emerging Debt, han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en lo específico de conformidad a la Circular N° 1.998 y normas complementarias, las cuales son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en inglés), excepto por la presentación del activo neto atribuible a los aportantes el cual se presenta bajo el rubro patrimonio en los estados financieros adjuntos.

Los Estados Financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico, con la excepción de la revalorización de activos y pasivos financieros (incluidos los instrumentos financieros derivados) a valor razonable con efecto en resultados.

La preparación de estados financieros en conformidad a las 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 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 tanto 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 DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## 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 DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## 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 2023, 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 DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## 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 DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Período cubierto

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

Los Estados de Resultados Integrales por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de efectivo por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y al 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 los aportes de cuotas denominadas en Pesos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en Pesos. 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, 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.

Moneda	31-12-2021 \$	31-12-2020 \$
Dólar	844,69	710,95

##### c) Base de conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

El valor de la unidad de fomento es el siguiente:

Moneda	31-12-2021 \$	31-12-2020 \$
Unidades de Fomento	30.991,74	29.070,33



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 2.4 Activos y pasivos financieros

##### 2.4.1 Clasificación

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

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

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

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

##### 2.4.1.2 Pasivos financieros

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

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

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

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



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

##### 2.4.1 Clasificación (continuación)

##### 2.4.2 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 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 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 o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados" son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" en el período en el cual surgen.

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

##### 2.4.3 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.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

##### 2.4.3 Estimación del valor razonable (continuación)

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.

##### 2.4.4 Instrumentos Financieros a valor razonable

De acuerdo a lo mencionado en los párrafos anteriores, el Fondo registra sus instrumentos financieros a su valor razonable. En particular, valorizará los instrumentos de deuda, de acuerdo con el siguiente criterio:

###### **Instrumentos de deuda:**

Estos instrumentos se valorizan a mercado utilizando la tasa TIR aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo, los cuales se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo.

###### **Instrumentos de capitalización:**

Los instrumentos de capitalización nacional sus asignaciones se realizan a precio de cierre, para el caso de los instrumentos de emisores extranjeros se utiliza un proveedor externo.

###### **Contratos derivados:**

El valor razonable de los contratos derivados, es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos derivados se informan como activos cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo.

### 2.5 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.

### 2.6 Cuentas por cobrar y pagar por operaciones

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

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

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.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 2.7 Estado de Flujos de Efectivo

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

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

#### 2.8 Otros activos

Se clasifican en este rubro las retenciones de efectivos por operaciones de ventas cortas.

#### 2.9 Provisiones y Pasivos Contingentes

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

#### 2.10 Remuneración de la sociedad administradora

La remuneración se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

#### 2.11 Aportes (capital pagado)

De acuerdo con el Marco Normativo Vigente las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

#### 2.12 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.





# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 2.13 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo a lo menos el 30% de los Beneficios Netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para esos efectos, se entenderá por beneficios netos percibidos, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas durante el respectivo ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período. Este dividendo que será obligatorio, se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados. El reparto de beneficios será informado a los partícipes y al público en general mediante la publicación de un aviso destacado en la página Web de la sociedad administradora.

El Fondo podrá distribuir dividendos provisorios con cargo a los Beneficios Netos Percibidos durante el ejercicio. En caso que los dividendos provisorios excedan el monto de los Beneficios Netos susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, estos podrán imputarse a los Beneficios Netos Percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficio Neto Percibido.

Sin perjuicio de lo anterior y conforme a lo señalado en la letra B.3.4, del reglamento, la sociedad administradora distribuirá, entre los partícipes del fondo, la totalidad de las distribuciones e intereses percibidos, que provengan de los emisores de los valores en los cuales haya invertido el Fondo, durante el transcurso del ejercicio en el cual éstos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los beneficios netos percibidos en el ejercicio, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.

Los dividendos serán pagados en dinero efectivo, cheque o mediante transferencia, a aquellos partícipes que se encuentren inscritos en el Registro de aportantes que lleva la administradora, a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago. Asimismo, el partícipe podrá optar por recibir los dividendos mediante la inversión de los mismos en cuotas liberadas del Fondo, según el valor que la cuota tenga el día de pago de éstos comunicándolo por escrito a la sociedad administradora o al agente.

#### 2.14 Tributación

Las Cuotas del Fondo serán inscritas en una bolsa de valores del país autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero, con el objeto de que las mismas puedan ser transadas en el mercado secundario formal, permitiendo que los Aportantes puedan acogerse al beneficio tributario establecido en el número 2) del artículo 107 de la Ley de Impuesto a la Renta, en la medida que las cuotas tengan presencia bursátil y se cumplan los demás requisitos establecidos en dicho artículo.

No podrán acogerse a este beneficio tributario aquellos partícipes que rescaten directamente sus cuotas con la Administradora.

#### 2.15 Otros Pasivos

El Fondo de Inversión incluye en este rubro, provisiones de proveedores de servicios devengados al cierre del ejercicio. La medición inicial de estos pasivos es a valor razonable y la medición posterior a costo amortizado y al vencimiento se considera para solo el pago del principal e intereses.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 2.16 Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño. El Fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos de ningún tipo.

### 3. CAMBIOS CONTABLES

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



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## 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, depositado con fecha 19 de octubre de 2021 en la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Administradora ubicadas en Enrique Foster Sur 20, Piso 10, Las Condes, Santiago y en nuestro sitio Web [www.banchileinversiones.cl](http://www.banchileinversiones.cl)

#### Objetivo del Fondo

El objetivo del Fondo es invertir sus recursos principalmente en 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 Mercados Emergentes.

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 de Mercados Emergentes.
- (ii) Que mantengan al menos un 70% de sus activos en instrumentos de deuda de Mercados Emergentes.
- (iii) Al menos un 70% de sus activos estén clasificados como renta fija o deuda de Mercados Emergentes, 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 de Mercados Emergentes.

Para efectos de este reglamento, se entenderá como "Mercados Emergentes" al conjunto de países clasificados como economías emergentes y en desarrollo según el Fondo Monetario Internacional, y a Corea del Sur y Taiwán. En general, estos países presentan indicadores demográficos y económicos que se encuentran en vías de desarrollo, lo que se ve reflejado en mayores tasas de crecimiento unido a un menor nivel de industrialización e infraestructura. Entre estos países están los siguientes: Sudáfrica, Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, México, Perú, Uruguay, Venezuela, Rusia, China, Filipinas, India, Indonesia, Malasia, Pakistán, Tailandia, Bulgaria, Hungría, Polonia, Turquía, Egipto, Corea del Sur y Taiwán

#### Política específica 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.

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

Sujetos a los límites contemplados en la letra B.3 del 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° 20.172. Asimismo, podrá invertir en aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión.

El Fondo realizará inversiones en otros fondos, a los cuales no se les exigirá que deban cumplir límites de inversión específicos para ser objeto de inversión del Fondo.

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.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Nivel de riesgo esperado de las inversiones

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.
- c. Riesgo inflación: es el riesgo que tienen el valor de los activos financieros asociados a cambios en las condiciones de inflación.
- d. Riesgo país: es el riesgo asociado variaciones en los precios de los instrumentos, frente a cambios en las condiciones económicas o de mercado que puedan darse en un país en particular.
- e. Riesgo de liquidez: es el riesgo asociado a que las inversiones del Fondo no puedan ser convertidas fácilmente en efectivo.
- f. Riesgo de mercado: riesgo asociado a la sensibilidad del valor de la cartera de instrumentos frente a cambios en las condiciones generales de los mercados financieros.
- g. Riesgo 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 a la restricción del flujo de capitales: riesgo que algún gobierno destino de inversiones introduzca restricciones al libre flujo de capitales, lo que impida o dificulte retornar las inversiones al país de origen.
- i. Riesgo tributario: riesgo de modificaciones al régimen tributario o de precisiones que pueda realizar la autoridad tributaria, respecto a la aplicación de la legislación tributaria que afecte al Fondo o a sus inversiones directas e indirectas, generando un mayor costo tributario a los mismos.
- j. 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 equivalente a la categoría B-, N-2 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, deberán contar con al menos una clasificación de riesgo equivalente a la categoría B-, N-2, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88 de la Ley N° 18.045.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Clasificación de riesgo requerida para los instrumentos de deuda, continuación

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-2 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, 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, en la medida que cumplan con las condiciones, características y requisitos establecidos en la normativa vigente:

Hasta 100% en Peso chileno, Dólar de Estados Unidos de América y Euro.

El Fondo, 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 10% 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 podrá invertir hasta un 100% de su activo en valores que no cumplan con los requisitos de liquidez y profundidad que requiera la Comisión para el Mercado Financiero mediante norma de carácter general.

Adicionalmente el Fondo deberá cumplir con las siguientes limitaciones:



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT  
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:**

	<b>TIPO DE INSTRUMENTO</b>	<b>% Mínimo</b>	<b>% Máximo</b>
<b>1</b>	<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA</b>	0	100
<b>1.1</b>	<b>NACIONALES</b>	0	100
1.1.1	Bonos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	0	100
1.1.2	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.3	Bonos emitidos por Empresas.	0	100
1.1.4	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.5	Pagarés y efectos de comercio emitidos por empresas	0	100
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	20
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>	0	100
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	100
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 CAPITALIZACIÓN</b>	0	100
<b>2.1</b>	<b>NACIONALES</b>	0	100
2.1.1	Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión, cuyas cuotas de participación no sean rescatables.	0	100
2.1.2	Cuotas de fondos mutuos y de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos fondos cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.1.3	Otros instrumentos de capitalización nacionales de transacción bursátil que autorice la CMF.	0	100
<b>2.2</b>	<b>EXTRANJEROS</b>	0	100
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.	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.	0	100
2.2.3	Otros instrumentos de capitalización extranjeros de oferta pública que autorice la CMF.	0	100



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT 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:

3	OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS	0	100
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 tasas 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 invertir hasta un 100% de su activo en otros fondos, a los cuales no se les exigirá cumplir con condición específica de diversificación, ni límite de inversión alguna, a fin de que estos últimos sean objeto de inversión del primero.

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

Porcentaje máximo, a través de inversión directa, 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 de deuda emitidos o garantizados por una misma entidad: 20% del activo del Fondo.

Títulos de deuda de securitización, correspondiente a un patrimonio de los referidos en el título XVIII de la Ley 18.045: 20% del activo del Fondo.

Cuotas de un fondo nacional o extranjero: 20% del activo del Fondo, pudiendo llegar hasta el 100%, siempre que los fondos cumplan con los requisitos de diversificación establecidos para estos efectos en la sección IV de la NCG 376 de la CMF.

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.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 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 Comisión para el Mercado Financiero 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.

#### Distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores

La Administradora deberá distribuir entre los Partícipes la totalidad de los dividendos, distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores de los valores en que el Fondo haya invertido, durante el transcurso del ejercicio en el cual éstos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los Beneficios Netos Percibidos en el ejercicio, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.





# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 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 o futuros. Además, la Administradora por cuenta del Fondo, podrá celebrar operaciones fuera de mercados bursátiles (compra y venta) que involucren contratos de forwards, swaps, opciones o 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 objetos de los contratos de opciones, futuros, warrants y forwards serán tasas de interés e instrumentos de deuda, monedas, cuotas de fondos e Índices sobre estos activos. 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.

##### Límites

El total de los recursos del fondo comprometido en márgenes, producto de las operaciones en contratos de futuros, forwards, warrants y swaps, más los márgenes enterados por el 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:

El Fondo no realizará este tipo de operaciones.

##### Operaciones con retroventa o retrocompra:

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones 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.

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, de aquellos señalados en la letra B.3.1. del reglamento.

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



## **FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

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.

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.

Las operaciones sobre instrumentos objeto de operaciones compra con retroventa podrán realizarse fuera de bolsa (OTC).

El Fondo podrá mantener hasta un 10% de su activo total en instrumentos de deuda adquirido con retroventa y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a retroventa con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

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

El Fondo no podrá realizar otro tipo de operaciones.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. RIESGOS FINANCIEROS

#### 5.1 Gestión de Riesgo Financiero

##### 5.1.1 Políticas y Procedimientos de Gestión de Riesgos

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

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

Además de la identificación y control de los riesgos propios de la actividad de administración de fondos de terceros, el proceso integral de gestión de riesgos de Banchile Administradora General de Fondos considera criterios generales de administración de recursos de terceros, información a los 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 riesgo de negocio indicados por las Circulares de la CMF N°1869, N°2108 se destacan:

##### 5.1.2 Política De Inversiones De Las Carteras

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

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

##### 5.1.3. Valorización y Precios de los Instrumentos

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

##### 5.1.4. Política De Custodia De Valores

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



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

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

##### 5.2.1 Características del Fondo

El Fondo de Inversión ha sido organizado y constituido conforme a las disposiciones de la Ley N° 20.712 y las instrucciones obligatorias impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

##### 5.2.2. Misión del Fondo

El Fondo tiene como objetivo invertir sus recursos principalmente en cuotas o participaciones del Edmond de Rothschild Fund Emerging Credit constituido de conformidad con las Leyes de Luxemburgo, cuyo Administrador es Edmond de Rothschild Asset Management (Luxemburgo).

Por su parte, el objetivo de inversión del Fondo Extranjero es, lograr un crecimiento a largo plazo del capital invertido a través de inversiones en instrumentos de deuda de mercados emergentes

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

De acuerdo a su definición el Fondo 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. Para la administración de este riesgo la Administradora define límites de exposición máximas para cada emisor y contraparte.

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 riesgo precio asociado al precio de las acciones.
- Tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados. El fondo toma riesgo de tasas de interés

Para la administración de este riesgo la Administradora define límites de diversificación, pudiendo ser absolutos o relativos a un benchmark.

##### c) Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Liquidez corresponde a las potenciales pérdidas que el Fondo pueda enfrentar en caso de una estrechez de liquidez en los mercados financieros. Esta estrechez puede ocurrir ya sea por una disminución de fondos disponibles que impactan negativamente la capacidad de fondeo o por una disminución de los montos transados de los instrumentos que el fondo posee en sus activos (bonos, depósitos bancarios, etc.) o de los instrumentos derivados. Para la administración de este riesgo la Administradora controla, la política de liquidez de cada fondo establecida en el reglamento interno para asegurar que cumpla al menos con la liquidez mínima.

##### d) Otros Riesgos

Pandemias como el Covid-19 o cualquier evento sanitario que afecte a la economía chilena y/o global, podrían tener impacto en las inversiones y/o resultados del Fondo, además de afectar su condición financiera.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

#### 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 aportantes 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.
- La administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a aportantes de cuotas en circulación.

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 y Riesgos de las Inversiones Mantenido

El fondo no mantiene clasificaciones al cierre del periodo.

##### Riesgo de Mercado y análisis de sensibilidad

Con el objetivo de mostrar el nivel de diversificación, y riesgos 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 31 de diciembre de 2021, la cartera de inversiones del fondo estaba compuesta por los siguientes emisores:

10 Principales Emisores y efectivo	% Cartera
Edmond de Rothschild Fund - Emerging Credit	66,45%
Nordea 1 Sicav - Emerging Market Corporate Bond Fund	12,19%
Aberdeen Standard Sicav I - Emerging Markets Corporate Bond Fund	12,03%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	7,10%
Caja y Bancos	1,22%
Banco Central de Chile	0,65%

Distribución por Instrumento y efectivo	% Cartera
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	97,76%
Efectivo Disponible	1,22%
Pagarés Descontables del Banco Central de Chile	0,65%
Contratos derivados	0,38%

Distribución por Moneda	% Cartera
USD	97,76%
CLP	2,24%



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

#### 5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 la cartera de inversiones del fondo estaba compuesta por los siguientes emisores:

10 Principales Emisores	% Cartera
Edmond de Rothschild Fund - Emerging Credit	81,17%
Banco Central de Chile	8,60%
Caja y Bancos	5,71%
Derivados	3,07%
Itaú Corpbanca	0,65%
Banco de Crédito e Inversiones	0,32%
Banco de Chile	0,31%
Scotiabank Chile S.A.	0,10%
Banco Consorcio	0,07%

Distribución por Instrumento	% Cartera
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	81,17%
Pagarés descontables del Banco Central de Chile	8,60%
Efectivo Disponible	5,71%
Contratos Derivados	3,07%
Depósitos a plazo en Dólar	1,45%

Distribución por Moneda	% Cartera
USD	82,62%
CLP	17,38%

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 66,45% está invertido en el fondo de inversión extranjero “Edmond De Rothschild Fund - Emerging Credit”, la sensibilidad frente a cambios del 1% en el valor de este fondo impacta en un 0,66% en el valor cuota, con respecto al riesgo de tipo de cambio, la posición de moneda en USD se encuentra cubierta por contrato de derivados.



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

#### 5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas (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 98,70% 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 31 de diciembre de 2021, la composición de los vencimientos de los activos y pasivos son los siguientes:

##### Activos

	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	1.885.029	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	1.005.675	5.409	569.869	-	-	-	151.386.718
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	14.016	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>2.904.720</b>	<b>5.409</b>	<b>569.869</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>151.386.718</b>

##### Pasivos

	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	571.523	1.576.339	501.475	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	2.303.123	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>2.874.646</b>	<b>1.576.339</b>	<b>501.475</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

#### 5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 la composición de los vencimientos de los activos y pasivos son los siguientes:

##### Activos

	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4.714.421	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	7.939.778	904.685	1.991.982	-	-	-	67.017.943
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>12.654.199</b>	<b>904.685</b>	<b>1.991.982</b>	-	-	-	<b>67.017.943</b>

##### Pasivos

	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	20.369	-	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	10.727.525	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>10.747.894</b>	-	-	-	-	-	-

##### Pandemia

En el contexto de la pandemia Covid-19 declarada en marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud (“OMS”), en el presente ejercicio, el Gobierno de Chile decidió con fecha 25 de junio de 2021 prorrogar el Estado de Excepción Constitucional, permitiendo con ello mantener una serie de medidas sanitarias, incluyendo restricciones de movilidad y cuarentenas en el territorio nacional. Con posterioridad, el 30 de septiembre de 2021 la autoridad puso fin al Estado de Excepción Constitucional, lo que ha permitido una gradual apertura de la actividad al posibilitar mayores niveles de movilidad y de aforos. Adicionalmente, se ha continuado con el avance del plan de vacunación masiva con la finalidad de mitigar y controlar la propagación de la pandemia. A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, más de un 89% de la población ha completado su esquema de vacunación, iniciándose también a contar del mes de agosto de 2021 el proceso de inoculación de una primera dosis de refuerzo y en enero de 2022 de una segunda dosis de refuerzo.

Por su parte, el Gobierno y el Banco Central de Chile han implementado un conjunto de medidas fiscales y financieras destinadas a mitigar el impacto del COVID-19 en la economía y a garantizar el correcto funcionamiento del sistema financiero. Adicionalmente, en el Congreso Nacional se aprobaron tres reformas a la Constitución Política de la República que permitieron realizar retiros de hasta 10% de los recursos disponibles en las cuentas de capitalización individual, situación que ha traído presiones sobre precios de bienes y servicios, alzas en las tasas de interés de largo plazo, aumento de los niveles de liquidez de las personas naturales y jurídicas, y disminución de los niveles de morosidad de la industria bancaria.

El Fondo por la naturaleza de su ámbito de negocio ha mantenido en funcionamiento sus operaciones. En este contexto, el fondo ha promovido y continúa implementando diversas medidas con el objeto de: (i) salvaguardar la salud de nuestros clientes y colaboradores; (ii) asegurar la continuidad operativa de nuestros servicios y mitigar potenciales riesgos operacionales; y, (iii) fortalecer nuestros canales de atención remotos y la implementación de trabajo remoto para un gran número de nuestros trabajadores.

Como consecuencia de esta pandemia, se han generado caídas en los mercados financieros, contracción económica, presiones inflacionarias, aumento del desempleo, y restricciones a la movilidad y aforos. Si bien estos efectos han sido significativos, no es posible determinar el impacto futuro, ya que dependerá de la duración y profundidad de los efectos generados por la pandemia, como así también de variables estructurales, como el crecimiento tendencial de la economía y los niveles de empleo e inversión.





## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. RIESGOS FINANCIEROS (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 de Santiago, 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.

Al 31 de diciembre de 2021, la composición por niveles de los instrumentos a valor razonable es la siguiente:

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M(\$)	Nivel 2 M(\$)	Nivel 3 M(\$)	Total M(\$)
Instrumentos de Deuda <365	Pagarés Descontables Del Banco Central De Chile	-	999.718	-	999.718
Total Instrumentos de Deuda <365		-	999.718	-	999.718
Renta Variable Internacional	Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	151.386.717	-	-	151.386.717
Total Renta Variable Internacional		151.386.717	-	-	151.386.717
<b>Total</b>		<b>151.386.717</b>	<b>999.718</b>	<b>-</b>	<b>152.386.435</b>

Derivados	Derivados Neto	-	(2.068.101)	-	(2.068.101)
-----------	----------------	---	-------------	---	-------------

Al 31 de diciembre de 2020, la composición por niveles de los instrumentos a valor razonable es la siguiente:

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M(\$)	Nivel 2 M(\$)	Nivel 3 M(\$)	Total M(\$)
Instrumentos de Deuda <365	Depósitos a Plazo en Dólar	-	1.198.241	-	1.198.241
	Pagarés Descontables del Banco Central de Chile	-	7.099.905	-	7.099.905
Total Instrumentos de Deuda <365		-	8.298.146	-	8.298.146
Renta Variable Internacional	Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	67.017.944	-	-	67.017.944
<b>Total</b>		<b>67.017.944</b>	<b>8.298.146</b>	<b>-</b>	<b>75.316.090</b>

Derivados	Derivados Neto	-	2.517.929	-	2.517.929
-----------	----------------	---	-----------	---	-----------



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

#### 6.1 Estimaciones contables críticas

a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de Inversión no mantiene instrumentos financieros derivados que no son cotizados en mercados activos.

b) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de Inversión no mantiene instrumentos financieros que no son cotizados en mercados activos.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

#### 6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen juicios importantes al aplicar las políticas contables que revelar.



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

a) Activos

	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
<b>Títulos de Renta Variable</b>		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	151.386.717	67.017.944
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores ( CDV )	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
<b>Títulos de deuda</b>		
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	1.198.241
Letras de créditos de bancos e instituciones financiera	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrado	-	-
Bonos registrados	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	999.718	7.099.905
Otros títulos de deuda	-	-
<b>Inversiones Inmobiliarias</b>		
Cuotas de Fondos de inversión privados	-	-
Acciones en sociedad inmobiliaria	-	-
<b>Otras inversiones</b>		
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	581.236	2.538.298
Primas de opciones	-	-
Otras inversiones	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>152.967.671</b>	<b>77.854.388</b>

La valorización de estos Instrumentos se encuentra descrita en Nota 2) 2.4.3.

b) Efecto en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

<b>Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio)</b>	<b>01-01-2021</b>	<b>01-01-2020</b>
	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>(M\$)</b>	<b>(M\$)</b>
Resultados realizados	3.908.127	1.625.892
Resultados no realizados	17.793.174	397.792
<b>Total ganancias / (pérdidas)</b>	<b>21.701.301</b>	<b>2.023.684</b>
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
<b>Total ganancias / (pérdidas) netas</b>	<b>21.701.301</b>	<b>2.023.684</b>



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

c) Composición de la cartera

Instrumentos	31-12-2021			% del total de activos
	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	Total M(\$)	
<b>Títulos de renta variable</b>				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	151.386.717	151.386.717	97,7529
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>151.386.717</b>	<b>151.386.717</b>	<b>97,7529</b>
<b>Títulos de deuda</b>				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	999.718	-	999.718	0,6455
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>999.718</b>	<b>-</b>	<b>999.718</b>	<b>0,6455</b>
<b>Inversiones no registradas</b>				
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otras inversiones</b>				
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	581.236	-	581.236	0,3753
Primas de opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>581.236</b>	<b>-</b>	<b>581.236</b>	<b>0,3753</b>
<b>Total</b>	<b>1.580.954</b>	<b>151.386.717</b>	<b>152.967.671</b>	<b>98,7737</b>

(\*) Ver composición porcentual en nota 5.4.



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

c) Composición de la cartera

Instrumentos	31-12-2020			% del total de activos
	Nacional (M\$)	Extranjero (M\$)	Total (M\$)	
<b>Títulos de renta variable</b>				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	67.017.944	67.017.944	81,1662
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	<b>67.017.944</b>	<b>67.017.944</b>	<b>81,1662</b>
<b>Títulos de deuda</b>				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	1.198.241	-	1.198.241	1,4512
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	7.099.905	-	7.099.905	8,5988
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>8.298.146</b>	-	<b>8.298.146</b>	<b>10,0500</b>
<b>Inversiones no registradas</b>				
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-
<b>Otras inversiones</b>				
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	2.538.298	-	2.538.298	3,0742
Primas de opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>2.538.298</b>	-	<b>2.538.298</b>	<b>3,0742</b>
<b>Total</b>	<b>10.836.444</b>	<b>67.017.944</b>	<b>77.854.388</b>	<b>94,2904</b>

(\*) Ver composición porcentual en nota 5.4.



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

<b>Títulos de deuda</b>	<b>31-12-2021 (M\$)</b>	<b>31-12-2020 (M\$)</b>
Saldo de Inicio al 1 de enero	8.298.146	547.011
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	6.709	3.679
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable)	189.228	(145.660)
Adiciones	206.100.033	98.650.310
Ventas	(16.313.684)	(4.495.756)
Vencimientos	(197.280.714)	(86.261.438)
Otros Movimientos	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>999.718</b>	<b>8.298.146</b>

<b>Títulos de Renta Variable</b>	<b>31-12-2021 (M\$)</b>	<b>31-12-2020 (M\$)</b>
Saldo de Inicio al 1 de enero	67.017.944	15.441.291
Fluctuaciones	-	-
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable)	21.512.073	(2.015.458)
Adiciones	118.136.871	63.720.327
Ventas	(55.280.171)	(10.128.216)
Otros Movimientos	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>151.386.717</b>	<b>67.017.944</b>

Derechos por Operaciones con instrumentos derivados	581.236	2.538.298
<b>Saldo</b>	<b>581.236</b>	<b>2.538.298</b>

<b>Saldo Final</b>	<b>152.967.671</b>	<b>77.854.388</b>
--------------------	--------------------	-------------------

**8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de Inversión no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

**9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de Inversión no mantiene inversiones valorizadas a costo amortizado.

**10. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACION**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de Inversión no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de Inversión no posee propiedades de inversión.

**12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES**

**a) Cuentas y documentos por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta saldos en cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

**b) Cuentas y documentos por pagar**

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Compra de instrumentos financieros	1.195.828	5.321.461
<b>Total</b>	<b>1.195.828</b>	<b>5.321.461</b>

**13. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTOS EN RESULTADOS**

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:	-	-
Acciones que cotizan en bolsas vendidas cortas	-	-
Derivados	2.649.337	20.369
<b>Total</b>	<b>2.649.337</b>	<b>20.369</b>

Resultado a valor razonable:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Por ventas cortas	-	-
Por instrumentos financieros derivados	(21.293.855)	-
Otras	-	-
<b>Total ganancias/ (pérdidas) netas</b>	<b>(21.293.855)</b>	<b>-</b>

Detalle por entidad o contraparte:

Entidad / Contraparte	Porcentaje Sobre el Activo del Fondo (%)	31-12-2021 M(\$)	Porcentaje Sobre el Activo del Fondo (%)	31-12-2020 M(\$)
Banco Internacional	0,0056	8.609	0,0017	1.372
HSBC Bank (Chile)	0,7587	1.174.943	-	-
Itaú Corpbanca	-	-	0,0038	3.097
Banco Falabella	0,0108	16.757	0,0065	5.384
Banco Security	0,9357	1.449.028	0,0127	10.516
<b>TOTAL</b>	<b>1,7108</b>	<b>2.649.337</b>	<b>0,0247</b>	<b>20.369</b>



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**14. PRESTAMOS**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de Inversión no posee préstamos de ninguna especie.

**15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de Inversión no posee otros pasivos financieros.

**16. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR**

**a) Otros documentos por cobrar:**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de Inversión no posee saldos en este rubro.

**b) Otros documentos por pagar:**

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Rescates por pagar	1.098.622	5.399.928
<b>Total</b>	<b>1.098.622</b>	<b>5.399.928</b>

**17. INGRESOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de Inversión no posee ingresos anticipados.

**18. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS**

**a) Otros activos**

La composición de este rubro es la siguiente

	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Gastos anticipados	14.016	-
<b>Total</b>	<b>14.016</b>	<b>-</b>

**b) Otros pasivos**

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Provisión de Auditoría	3.099	-
<b>Total</b>	<b>3.099</b>	<b>-</b>





**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**19. INTERESES Y REAJUSTES**

La composición de este rubro es la siguiente:

	<b>01-01-2021 31-12-2021 (M\$)</b>	<b>01-01-2020 31-12-2020 (M\$)</b>
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	6.709	3.679
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
<b>Total</b>	<b>6.709</b>	<b>3.679</b>

**20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de Inversión no posee instrumentos derivados afectos a contabilidad de cobertura.

**21. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE**

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

	<b>31-12-2021 (M\$)</b>	<b>31-12-2020 (M\$)</b>
Efectivo y efectivo equivalente	1.885.029	4.714.421
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	-	-
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
<b>Total</b>	<b>1.885.029</b>	<b>4.714.421</b>

Conciliación del efectivo y efectivo equivalente con el estado de flujo de efectivo:

<b>Conciliación del efectivo y Efectivo Equivalente</b>	<b>31-12-2021 (M\$)</b>	<b>31-12-2020 (M\$)</b>
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo Otros	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo Equivalente	-	-
Efectivo y Efectivo Equivalente - Estado de Situación Financiera	1.885.029	4.714.421
<b>Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente- Estado de Flujo de Efectivo</b>	<b>1.885.029</b>	<b>4.714.421</b>



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**22. CUOTAS EMITIDAS**

Al 31 de diciembre de 2021, las cuotas emitidas del fondo son las siguientes:

<b>Fondo / Series</b>	<b>Cuotas en Circulación</b>	<b>Valores Cuotas \$</b>
Serie A	7.144.773	984,7166
Serie BCH	141.317.272	1.011,0490
Serie PLUS	-	1.000,0000
Serie P	-	1.000,0000
<b>Total</b>	<b>148.462.045</b>	

El detalle del número de cuotas vigentes para la Serie A es el siguiente:

**Serie A**

<b>Emisión Vigente</b>	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
31-12-2021	-	-	7.144.773	7.144.773

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

**Serie A**

	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
Saldo de Inicio	-	-	9.473.052	9.473.052
Emisiones del período	-	-	4.854.749	4.854.749
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(7.183.028)	(7.183.028)
<b>Saldos al cierre</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.144.773</b>	<b>7.144.773</b>

El detalle del número de cuotas vigentes para la Serie BCH es el siguiente:

**Serie BCH**

<b>Emisión Vigente</b>	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
31-12-2021	-	-	141.317.272	141.317.272

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

**Serie BCH**

	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
Saldo de Inicio	-	-	62.214.283	62.214.283
Emisiones del período	-	-	131.316.935	131.316.935
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(52.213.946)	(52.213.945)
<b>Saldos al cierre</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>141.317.272</b>	<b>141.317.273</b>



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**22. CUOTAS EMITIDAS (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2021, las cuotas emitidas del fondo son las siguientes (continuación)

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

**Serie BPLUS**

<b>Emisión Vigente</b>	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
31-12-2021	-	-	-	-

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

**Serie BPLUS**

	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
Saldo de Inicio	-	-	-	-
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
<b>Saldos al cierre</b>	-	-	-	-

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

**Serie P**

<b>Emisión Vigente</b>	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
31-12-2021	-	-	-	-

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

**Serie P**

	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
Saldo de Inicio	-	-	-	-
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
<b>Saldos al cierre</b>	-	-	-	-



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**22. CUOTAS EMITIDAS (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2020, las cuotas emitidas del fondo son las siguientes:

<b>Fondo / Series</b>	<b>Cuotas en Circulación</b>	<b>Valores Cuotas \$</b>
Serie A	9.473.052	985.9813
Serie BCH	62.214.283	1.004.2817
Serie P	-	1.000.0000
<b>Total</b>	<b>71.687.335</b>	

El detalle del número de cuotas vigentes para la Serie A es el siguiente:

**Serie A**

<b>Emisión Vigente</b>	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
31-12-2020	-	-	9.473.052	9.473.052

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

**Serie A**

	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
Saldo de Inicio	-	-	330.998	330.998
Emisiones del período	-	-	16.626.597	16.626.597
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(7.484.543)	(7.484.543)
<b>Saldos al cierre</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.473.052</b>	<b>9.473.052</b>

El detalle del número de cuotas vigentes para la Serie BCH es el siguiente:

**Serie BCH**

<b>Emisión Vigente</b>	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
31-12-2020	-	-	62.214.283	62.214.283

**Serie BCH**

	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
Saldo de Inicio	-	-	15.716.409	15.716.409
Emisiones del período	-	-	62.845.112	62.845.112
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(16.347.238)	(16.347.238)
<b>Saldos al cierre</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>62.214.283</b>	<b>62.214.283</b>

El detalle del número de cuotas vigentes para la Serie P es el siguiente:

**Serie P**

<b>Emisión Vigente</b>	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
31-12-2020	-	-	-	-

**Serie P**

	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
Saldo de Inicio	-	-	-	-
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
<b>Saldos al cierre</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**23. REPARTO DE PATRIMONIO (rescates)**

Durante el ejercicio 2021, hubo Rescates en la Serie A y BCH.

**Serie A**

<b>Fecha de Disminución</b>	<b>Monto por Cuota (\$)</b>	<b>Monto total distribuido (M\$)</b>
12-01-2021	984,3457	68.904
15-01-2021	983,9055	137.747
21-01-2021	982,6171	98.262
27-01-2021	984,9019	98.490
08-02-2021	988,3136	98.831
25-02-2021	986,7827	88.810
01-03-2021	983,8826	196.777
04-03-2021	983,4015	137.676
05-03-2021	982,0215	108.022
08-03-2021	978,1291	88.032
09-03-2021	973,6920	107.106
10-03-2021	972,8609	77.829
16-03-2021	974,4620	58.468
18-03-2021	974,8432	29.245
07-04-2021	968,4622	87.162
13-04-2021	970,1632	48.508
20-04-2021	975,8912	126.866
30-04-2021	979,1402	33.291
11-05-2021	986,3153	122.303
13-05-2021	985,6090	49.280
09-06-2021	996,3679	242.117
16-06-2021	1.002,8063	120.337
25-06-2021	1.002,7719	20.055
29-06-2021	1.002,8723	10.029
02-07-2021	1.003,2254	140.452
07-07-2021	1.003,8437	70.269
12-07-2021	1.004,5357	90.408
06-08-2021	1.006,5177	81.528
12-08-2021	1.007,0713	35.247
13-08-2021	1.008,3214	312.580
23-08-2021	1.009,1558	121.099
26-08-2021	1.011,8127	136.595
01-09-2021	1.014,9413	182.689
08-09-2021	1.017,3689	132.258
21-09-2021	1.014,4305	94.342
24-09-2021	1.012,4922	70.874
28-09-2021	1.008,1054	10.081
30-09-2021	1.004,8949	100.489
05-10-2021	1.002,5021	100.250
07-10-2021	1.000,1440	200.029
12-10-2021	997,3956	129.661
18-10-2021	1.000,2554	195.050
03-11-2021	994,4021	99.440
09-11-2021	997,6419	254.417
22-11-2021	993,7027	149.055
24-11-2021	984,4370	68.911
07-12-2021	982,2990	520.619
09-12-2021	987,3363	312.997
13-12-2021	989,1061	464.880
30-12-2021	984,7379	798.622
<b>Total</b>		<b>7.126.989</b>



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**23. REPARTO DE PATRIMONIO (rescates) (continuación)**

Durante el ejercicio 2021, hubo Rescates en la Serie A y BCH. (continuación)

**Serie BCH**

<b>Fecha de Disminución</b>	<b>Monto por Cuota (\$)</b>	<b>Monto total distribuido (M\$)</b>
13-01-2021	1.000,6171	7.300.000
15-01-2021	1.002,4970	3.165.767
01-02-2021	1.001,5847	60.000
16-02-2021	1.010,2576	490.000
25-02-2021	1.006,3324	850.000
05-04-2021	986,5282	1.815.000
06-04-2021	987,5547	800.000
16-04-2021	993,4853	250.000
19-04-2021	995,0673	130.000
04-05-2021	1.001,4564	110.000
11-05-2021	1.007,5105	50.000
13-05-2021	1.006,8332	430.000
30-06-2021	1.025,5469	350.000
01-07-2021	1.025,5469	700.000
02-07-2021	1.025,9528	450.000
05-07-2021	1.025,7695	550.000
06-07-2021	1.025,9641	550.000
07-07-2021	1.026,6976	500.000
08-07-2021	1.027,5580	300.000
09-07-2021	1.027,2332	500.000
12-07-2021	1.027,5179	300.000
13-07-2021	1.027,6065	400.000
14-07-2021	1.027,7883	400.000
23-07-2021	1.029,2104	200.000
28-07-2021	1.028,1445	1.450.000
29-07-2021	1.027,9062	300.000
30-07-2021	1.027,8286	200.200
04-08-2021	1.030,0964	300.975
11-08-2021	1.030,2254	250.000
12-08-2021	1.030,8117	700.000
13-08-2021	1.032,1139	300.000
18-08-2021	1.033,2638	250.000
19-08-2021	1.033,5277	200.000
23-08-2021	1.033,1943	200.000
24-08-2021	1.034,2283	100.000
25-08-2021	1.035,0991	100.000
26-08-2021	1.035,9825	250.000
27-08-2021	1.036,6689	100.000
01-09-2021	1.039,3225	200.000
02-09-2021	1.040,2504	150.000
03-09-2021	1.041,0416	350.000
06-09-2021	1.041,1328	950.000
08-09-2021	1.041,9682	250.000
09-09-2021	1.042,4384	4.000
15-09-2021	1.044,7987	5.104.000
16-09-2021	1.045,0398	3.000.000
20-09-2021	1.042,3398	4.000.000
29-09-2021	1.028,5603	506.250
04-10-2021	1.028,5448	2.250.000
05-10-2021	1.027,3499	350.000



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**23. REPARTO DE PATRIMONIO (rescates) (continuación)**

Durante el ejercicio 2021, hubo Rescates en la Serie A y BCH. (continuación)

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)
06-10-2021	1.025,9521	600.000
07-10-2021	1.024,9782	803.600
08-10-2021	1.023,6686	500
12-10-2021	1.022,2736	300.600
13-10-2021	1.022,3884	950.000
14-10-2021	1.021,3014	3.200.000
18-10-2021	1.025,3395	200.800
19-10-2021	1.026,0748	750.500
20-10-2021	1.026,3278	1.000
21-10-2021	1.025,4203	300.000
25-10-2021	1.022,6391	150.000
28-10-2021	1.023,7581	150.000
29-10-2021	1.023,1150	400.000
03-11-2021	1.019,6969	200.000
04-11-2021	1.019,0737	100.000
08-11-2021	1.022,1891	100.000
10-11-2021	1.023,6156	450.000
12-11-2021	1.022,7499	300.000
15-11-2021	1.022,2280	400.000
22-11-2021	1.019,4039	200.000
26-11-2021	1.009,6546	100.000
03-12-2021	1.005,0309	1.000
14-12-2021	1.015,2616	456.100
15-12-2021	1.013,4948	500.000
29-12-2021	1.011,2712	300.000
<b>Total</b>		<b>53.380.292</b>



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**23. REPARTO DE PATRIMONIO (rescates) (continuación)**

Durante el ejercicio 2020, hubo Rescates en la Serie A y BCH.

**Serie A**

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)
06-01-2020	1.003,6237	100.816
16-03-2020	906,8265	290.414
30-03-2020	814,6840	101.836
06-04-2020	787,8094	112.992
13-04-2020	793,2110	112.417
04-05-2020	802,7064	157.088
11-05-2020	817,8618	156.092
26-05-2020	852,4740	157.982
01-06-2020	861,8779	152.399
08-06-2020	893,3786	152.560
15-06-2020	896,5805	180.108
23-06-2020	903,2246	20.439
24-06-2020	903,4670	131.786
30-06-2020	903,2806	5.720
07-07-2020	907,6508	101.356
14-07-2020	911,1376	127.702
20-07-2020	913,2515	133.540
21-07-2020	914,7590	126.877
23-07-2020	920,9592	147.775
28-07-2020	925,1774	141.024
30-07-2020	925,8561	113.404
31-07-2020	925,0946	137.161
05-08-2020	931,0023	121.030
10-08-2020	934,5180	140.303
11-08-2020	936,7827	138.992
13-08-2020	940,3000	136.344
17-08-2020	940,6061	136.388
18-08-2020	941,8448	89.476
19-08-2020	941,3656	131.791
25-08-2020	939,6156	135.305
26-08-2020	939,1456	117.393
01-09-2020	939,5646	124.023
02-09-2020	942,5608	122.533
03-09-2020	945,3346	139.910
08-09-2020	946,3422	118.293
10-09-2020	945,0393	141.756
11-09-2020	945,6156	68.084
17-09-2020	944,5775	139.797
22-09-2020	935,4934	226.390
23-09-2020	933,6007	110.165
29-09-2020	926,8559	23.586





**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**23. REPARTO DE PATRIMONIO (rescates) (continuación)**

Durante el ejercicio 2020, hubo Rescates en la Serie A y BCH (continuación)

**Serie A**

Fecha de Disminución	Monto por Cuota	Monto total distribuido (M\$)
02-10-2020	926,863	50.977
07-10-2020	930,52	52.109
08-10-2020	930,536	46.527
09-10-2020	932,7214	84.623
15-10-2020	936,2453	11.235
16-10-2020	933,774	60.978
19-10-2020	934,338	264.079
20-10-2020	934,7285	56.084
22-10-2020	932,7973	20.522
29-10-2020	928,5268	27.856
02-11-2020	924,4238	143.286
13-11-2020	948,3789	146.999
17-11-2020	952,9649	107.685
20-11-2020	959,003	59.458
24-11-2020	962,6314	128.030
01-12-2020	969,5933	17.937
04-12-2020	974,9853	100.423
11-12-2020	981,1888	109.893
15-12-2020	983,7082	127.882
29-12-2020	985,3339	19.707
<b>Total</b>		<b>6.859.337</b>

**Serie BCH**

Fecha de Disminución	Monto por Cuota	Monto total distribuido (M\$)
03-02-2020	1.028,2694	78.266
10-02-2020	1.034,5544	54.800
18-02-2020	1.034,6412	32.650
24-02-2020	1.037,3264	35.400
02-03-2020	1.010,9056	98.810
20-08-2020	956,4253	4.000.000
15-10-2020	952,0142	453.000
16-10-2020	949,5221	520.000
19-10-2020	950,1581	70.000
22-10-2020	948,6537	360.000
28-10-2020	947,3928	837.000
29-10-2020	944,4556	716.000
30-10-2020	941,3947	275.000
05-11-2020	946,6686	504.000
03-12-2020	989,7735	50.000
14-12-2020	999,7299	2.100.000
15-12-2020	1.001,6153	50.000
16-12-2020	1.002,7933	370.000
28-12-2020	1.002,9099	1.588.000
29-12-2020	1.003,5783	477.000
30-12-2020	1.004,2814	3.315.222
<b>Total</b>		<b>15.985.148</b>



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**24. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no hubo Repartos de beneficios.

**25. RENTABILIDAD DEL FONDO**

Al 31 de diciembre de 2021, la rentabilidad del fondo es la siguiente:

**Serie A**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(0,1283)	(0,1283)	(1,6798)
Real	(6,3201)	(6,3201)	(10,1877)

**Serie BCH**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	0,6738	0,6738	(0,0918)
Real	(5,5677)	(5,5677)	(8,7371)

**Serie BPLUS**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	-	-	-
Real	-	-	-

La serie BPLUS no ha iniciado operaciones

**Serie P**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	-	-	-
Real	-	-	-

La serie P no ha iniciado operaciones



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

Al 31 de diciembre de 2020, la rentabilidad del fondo es la siguiente:

**Serie A**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(1,5535) %	(1,5535) %	-
Real	(4,1286) %	(4,1286) %	-

La Serie A inicio operaciones el 23 de diciembre de 2019

**Serie BCH**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(0,7605) %	(0,7605)%	-
Real	(3,3563) %	(3,3563)%	-

La Serie BCH inicio operaciones el 11 de diciembre de 2019

**Serie P**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	-	-	-
Real	-	-	-

La serie P no ha iniciado operaciones

**26. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota.

**27. INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee inversiones acumuladas en acciones o cuotas de Fondos de inversión.

**28. EXCESOS DE INVERSIÓN**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene inversiones excedidas.

**29. GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee gravámenes ni prohibiciones.



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

Al 31 de diciembre del 2021, la custodia de valores es la siguiente:

<b>CUSTODIA DE VALORES</b>						
	<b>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
<b>Entidades</b>	<b>Monto Custodiado (M\$)</b>	<b>% Sobre Total Inversión Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales</b>	<b>% Sobre Total de Activo del Fondo</b>	<b>Monto Custodiado (M\$)</b>	<b>% Sobre Total Inversión en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros</b>	<b>% Sobre Total de Activo del Fondo</b>
Deposito Central de Valores (DCV)	999.718	63,2351	0,6455	-	-	-
All Funds	-	-	-	151.386.717	100,0000	97,7529
Custodia Física	581.236	36,7649	0,3753	-	-	-
<b>Total Cartera de Inversiones en custodia</b>	<b>1.580.954</b>	<b>100,0000</b>	<b>1,0208</b>	<b>151.386.717</b>	<b>100,0000</b>	<b>97,7529</b>

Al 31 de diciembre del 2020, la custodia de valores es la siguiente:

<b>CUSTODIA DE VALORES</b>						
	<b>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
<b>Entidades</b>	<b>Monto Custodiado (M\$)</b>	<b>% Sobre Total Inversión Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales</b>	<b>% Sobre Total de Activo del Fondo</b>	<b>Monto Custodiado (M\$)</b>	<b>% Sobre Total Inversión en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros</b>	<b>% Sobre Total de Activo del Fondo</b>
Deposito Central de Valores (DCV)	8.298.146	76,5763	10,0500	-	-	-
All Funds	-	-	-	67.017.944	100,0000	81,1662
Custodia Física	2.538.298	23,4237	3,0742	-	-	-
<b>Total Cartera de Inversiones en custodia</b>	<b>10.836.444</b>	<b>100,0000</b>	<b>13,1242</b>	<b>67.017.944</b>	<b>100,0000</b>	<b>81,1662</b>



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 31. PARTES RELACIONADAS

#### a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Banchile Administradora General de Fondos S.A. una sociedad administradora de Fondos constituida en Chile.

La administradora recibirá por la administración del Fondo una remuneración fija de:

Serie	Remuneración Fija
A	0,80% anual (IVA incluido)
BCH	0,00% anual (IVA incluido)
BPLUS	0,60% anual (Exenta de IVA)
P	0,30% anual (IVA incluido)

La remuneración se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

	Estado de resultados integrales		Estado de situación financiera	
	Remuneración devengada		Remuneración por pagar	
	01-01-2021 31-12-2021 (M\$)	01-01-2020 31-12-2020 (M\$)	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Remuneración fija	75.321	44.299	5.574	6.136
<b>Total</b>	<b>75.321</b>	<b>44.299</b>	<b>5.574</b>	<b>6.136</b>

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

Al 31 de diciembre de 2021, la administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración mantienen cuotas del Fondo.

##### Serie BCH

Tenedor	%	N° de cuotas al comienzo del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	%
Sociedad Administradora	100,0000	62.214.283	131.316.935	(52.213.946)	141.317.272	142.878.680	100,0000
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>100,0000</b>	<b>62.214.283</b>	<b>131.316.935</b>	<b>(52.213.946)</b>	<b>141.317.272</b>	<b>142.878.680</b>	<b>100,0000</b>

Al 31 de diciembre de 2020, la administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración mantienen cuotas del Fondo.

##### Serie BCH

Tenedor	%	N° de cuotas al comienzo del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	%
Sociedad Administradora	100,0000	15.716.409	62.845.112	(16.347.238)	62.214.283	62.480.665	100,0000
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>100,0000</b>	<b>15.716.409</b>	<b>62.845.112</b>	<b>(16.347.238)</b>	<b>62.214.283</b>	<b>62.480.665</b>	<b>100,0000</b>



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

#### c) Transacciones con personas relacionadas

c1) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de inversión no ha efectuado transacciones de intermediación a través de Banchile Corredores de Bolsa S.A.

c2) Durante el ejercicio 2021, el Fondo de Inversión ha efectuado transacciones con otros Fondos Administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
04/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	714	-
05/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	700	-
06/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	1.000	-
06/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	4.012	-
07/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	4.616	-
07/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	1.096	-
07/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	4.299.986	-
08/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	4.799.952	-
08/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	2.999.970	-
11/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	1.096	-
11/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	999.997	-
12/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	2.599.991	-
13/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	1.829	-
14/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	5.199.757	-
15/01/2021	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	5.199.792	-
15/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	143	-
15/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	937	-
19/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	4.099.986	-
19/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	987	-
21/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	449	-
22/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	17	-
26/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	3.999.987	-
28/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	2.500	-
28/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	3.355	-
29/01/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	145	-
12/02/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	35	-
22/02/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	1.299.996	-
26/02/2021	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	360	-
09/03/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	45	-
10/03/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	845	-
12/03/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	845	-
18/03/2021	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	113	-
23/03/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	30	-
31/03/2021	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	349	-
31/03/2021	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	152	-
08/04/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	409.999	1
12/04/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	276	-
27/04/2021	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	715	-
06/05/2021	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	514	-
10/05/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	74	-
11/05/2021	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	80	-
11/05/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	439	2
19/05/2021	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	110	-



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

c2) Durante el ejercicio 2021, el Fondo de Inversión ha efectuado transacciones con otros Fondos Administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
27/05/2021	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	445	-
27/05/2021	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	250	-
15/06/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	1.699.994	6
16/06/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	3.699.988	12
17/06/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	5.899.980	20
18/06/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	2.499.933	-
23/06/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	12.999.913	-
24/06/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	9.999.933	-
24/06/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	3.999.973	-
25/06/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	8.499.660	-
30/06/2021	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	1.599.989	-
04/10/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	999.970	-
12/10/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	999.960	-
08/11/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	499.962	-
12/11/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	999.778	-
15/11/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	2.999.800	-
16/11/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	1.999.867	-
17/11/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	2.999.820	-
19/11/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	1.999.600	-
24/11/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	1.999.873	-
26/11/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	4.999.050	-
29/11/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	3.999.727	-
20/12/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	2.999.760	-
23/12/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	2.499.762	-
27/12/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	1.999.340	-
30/12/2021	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	999.653	-
<b>Total</b>			<b>119.833.971</b>	<b>41</b>



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

c2) Durante el ejercicio 2020, el Fondo de Inversión ha efectuado transacciones con otros Fondos Administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
05/08/2020	Venta	Relacionado de la Administradora	111	-
05/08/2020	Venta	Relacionado de la Administradora	52	-
05/08/2020	Venta	Relacionado de la Administradora	56	-
21/09/2020	Venta	Relacionado de la Administradora	76	-
22/09/2020	Venta	Relacionado de la Administradora	21	-
22/09/2020	Venta	Relacionado de la Administradora	396	-
13/07/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	124	-
21/07/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	38	-
23/07/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	111	-
14/08/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	190	-
17/08/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	190	-
25/08/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	97	-
03/09/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	97	-
09/09/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	76	-
10/09/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	76	-
28/09/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	81	-
29/09/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	81	-
29/09/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	799.995	-
28/10/2020	Venta	Relacionado de la Administradora	1.332	-
16/11/2020	Venta	Relacionado de la Administradora	1.245	-
17/11/2020	Venta	Relacionado de la Administradora	486	-
18/11/2020	Venta	Relacionado de la Administradora	575	-
20/11/2020	Venta	Relacionado de la Administradora	86	-
19/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	356	-
01/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	1.099.996	-
09/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	704	-
09/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	1.949.974	-
13/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	704	-
13/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	1.699.994	-
14/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	1.299.996	-
15/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	356	-
16/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	356	-
16/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	999.990	-
16/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	2.999.970	-
20/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	3.375	-
20/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	500	-
21/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	2.599.991	-
21/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	2.542	-
22/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	3.861	-
22/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	2.620	-
23/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	2.734	-





**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**c) Transacciones con personas relacionadas**

c2) Durante el ejercicio 2020, el Fondo de Inversión ha efectuado transacciones con otros Fondos Administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A. (continuación)

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
23/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	3.031	-
26/10/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	2.786	-
11/11/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	1.299.996	-
13/11/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	3.830	-
23/11/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	721	-
25/11/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	52	-
25/11/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	392	-
26/11/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	2.299.992	-
27/11/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	1.699.966	-
30/11/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	3.172	-
30/11/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	52	-
30/11/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	1.099.993	-
01/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	1.951	-
01/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	1.222	-
02/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	3.173	-
02/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	899.997	-
03/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	1.344	-
07/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	588	-
17/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	4.199.986	-
17/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	899.997	-
18/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	458	-
18/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	2.358	-
18/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	3.599.964	-
21/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	3.799.975	-
22/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	458	-
28/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	2.816	-
28/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	3.499.977	-
29/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	1.268	-
30/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	7.099.882	-
30/12/2020	Compra	Relacionado de la Administradora	714	-
<b>Total</b>			<b>43.903.722</b>	<b>-</b>

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

Al 31 de diciembre de 2021, la Administradora mantiene póliza de seguro N° 3.302.100.029.657 con Mapfre Seguros Generales S.A. (Artículo 14 Ley N° 20.712), de acuerdo con el siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de seguro	Mapfre	Banco de Chile	18.900	08/01/2021 - 07/01/2022



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**33. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN**

La composición de este rubro es la siguiente:

Tipo de gasto	01-01-2021 31-12-2021 (M\$)	01-01-2020 31-12-2020 (M\$)
Gastos Auditoría	3.099	3.343
Otros gastos operacionales	3.136	804
<b>TOTALES</b>	<b>6.235</b>	<b>4.147</b>
<b>% sobre el activo del fondo</b>	<b>0,0040</b>	<b>0,0050</b>

**34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA**

Durante el ejercicio 2021, la información estadística es la siguiente:

**Serie A**

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio (M\$)	N° Aportantes
Enero	983,2356	983,2356	9.528.032	4
Febrero	985,0190	985,0190	9.461.606	4
Marzo	966,2130	966,2130	9.235.726	4
Abril	979,1402	979,1402	9.673.687	4
Mayo	990,3704	990,3704	9.765.848	4
Junio	1.002,8725	1.002,8725	9.645.448	4
Julio	1.004,4213	1.004,4213	9.762.826	4
Agosto	1.014,8719	1.014,8719	9.475.989	4
Septiembre	1.004,8949	1.004,8949	9.700.433	4
Octubre	997,8009	997,8009	9.458.708	4
Noviembre	977,9136	977,9136	9.067.980	3
Diciembre	984,7166	984,7166	7.035.576	3

**Serie BCH**

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio (M\$)	N° Aportantes
Enero	1.002,1660	1.002,1660	83.360.343	1
Febrero	1.004,5998	1.004,5998	84.847.531	1
Marzo	986,0895	986,0895	85.102.805	1
Abril	999,9399	999,9399	83.526.599	1
Mayo	1.012,0965	1.012,0965	84.269.988	1
Junio	1.025,5469	1.025,5469	118.318.825	1
Julio	1.027,8287	1.027,8287	127.927.656	1
Agosto	1.039,2287	1.039,2287	137.809.791	1
Septiembre	1.029,6892	1.029,6892	126.104.306	1
Octubre	1.023,1148	1.023,1148	121.323.789	1
Noviembre	1.003,3823	1.003,3823	131.978.039	1
Diciembre	1.011,0490	1.011,0490	142.878.680	1



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)**

Durante el ejercicio 2021, la información estadística es la siguiente (continuación)

**Serie BPLUS**

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio (M\$)	N° Aportantes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

La serie BPLUS no ha iniciado operaciones

**Serie P**

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio (M\$)	N° Aportantes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

La serie P no ha iniciado operaciones



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)**

Durante el ejercicio 2020, la información estadística es la siguiente:

**Serie A**

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
Enero	1.016,2701	1.016,2701	3.005.223	1
Febrero	1.007,7331	1.007,7331	3.889.835	1
Marzo	787,4658	787,4658	2.975.161	1
Abril	811,9066	811,9066	4.033.551	1
Mayo	861,9252	861,9252	4.627.266	1
Junio	903,2806	903,2806	5.465.418	1
Julio	925,0946	925,0946	5.952.376	1
Agosto	939,5710	939,5710	7.196.451	2
Septiembre	925,9449	925,9449	8.166.754	4
Octubre	925,4767	925,4767	8.228.258	4
Noviembre	968,8400	968,8400	8.838.621	5
Diciembre	985,9813	985,9813	9.340.252	4

**Serie BCH**

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
Enero	1.027,5596	1.027,5596	16.227.762	1
Febrero	1.019,5755	1.019,5755	16.121.985	1
Marzo	797,2616	797,2616	12.528.731	1
Abril	822,5471	822,5471	12.926.085	1
Mayo	873,8147	873,8147	13.731.741	1
Junio	916,3428	916,3428	15.156.918	1
Julio	939,1100	939,1100	15.533.503	1
Agosto	954,4538	954,4538	12.448.854	1
Septiembre	941,2306	941,2306	16.359.670	1
Octubre	941,3945	941,3945	39.551.115	1
Noviembre	986,1522	986,1522	50.973.079	1
Diciembre	1.004,2817	1.004,2817	62.480.663	1

**Serie P**

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio (M\$)	Nº Aportantes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

La serie P no ha iniciado operaciones



## **FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **35. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sus inversiones.

### **36. SANCIONES**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

### **37. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos posteriores que informar.



## **Estados complementarios**



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**a) Resumen de la cartera de inversión**

RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES	Monto invertido			31-12-2021	% invertido sobre activo del fondo
	Descripción	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	TOTAL M(\$)	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	151.386.717	151.386.717	151.386.717	97,7529
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-
Carteras de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	999.718	-	999.718	999.718	0,6455
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias	-	-	-	-	-
Otras inversiones	581.236	-	581.236	581.236	0,3753
<b>TOTALES</b>	<b>1.580.954</b>	<b>151.386.717</b>	<b>152.967.671</b>	<b>152.967.671</b>	<b>98,7737</b>



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**b) Estado de resultado devengado y realizado**

<b>ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO</b>		
<b>Descripción</b>	<b>01-01-2021 31-12-2021 M(\$)</b>	<b>01-01-2020 31-12-2020 M(\$)</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>(15.531.544)</b>	<b>1.722.255</b>
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	3.701.083	64.329
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	189.267	(95.100)
Intereses percibidos en títulos de deuda	6.615	3.128
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(19.225.754)	1.666.873
Otras inversiones y operaciones	(202.755)	83.025
<b>PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>(2.793.978)</b>	<b>(2.199.040)</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	(144.611)	(2.128.311)
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	(30)	-
Valorización de bienes raíces	-	(50.360)
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(2.649.337)	(20.369)
Amortización de menor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>18.519.144</b>	<b>2.597.383</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	17.937.814	58.534
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	94	551
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	581.236	2.538.298
Amortización de mayor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(81.556)</b>	<b>(53.600)</b>
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(75.321)	(44.299)
Remuneración del comité de vigilancia	-	(5.154)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(6.235)	(4.147)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	(64.004)	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>48.062</b>	<b>2.066.998</b>





**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE EMERGING DEBT**  
**ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos

<b>ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS</b>		
<b>Descripción</b>	<b>01-01-2021 31-12-2021 M(\$)</b>	<b>01-01-2020 31-12-2020 M(\$)</b>
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	<b>(18.471.082)</b>	<b>(530.385)</b>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	(15.531.544)	1.722.255
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(2.793.978)	(2.199.040)
Gastos del ejercicio (menos)	(81.556)	(53.600)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	(64.004)	-
	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>2.178.684</b>	<b>116.335</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	<b>3.500.913</b>	<b>140.655</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	1.809.310	(21.162)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	2.592.734	230.691
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(901.131)	(68.874)
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
<b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>	<b>(1.322.229)</b>	<b>(24.320)</b>
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(2.223.360)	(93.194)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	901.131	68.874
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
<b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>	<b>(16.292.398)</b>	<b>(414.050)</b>

