

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2021 y 2020

Informe del Auditor Independiente

Señores
Aportantes
Fondo de Inversión Banchile Marketplus Europa

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Banchile Marketplus Europa, 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 Marketplus Europa 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 MARKETPLUS EUROPA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACION 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(\$)
ACTIVO			
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y efectivo equivalente	21	2.981.193	1.339.694
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	21.506.085	4.693.658
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	12	211	215.951
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	35.477	101.665
Otros activos	18	103	-
Total Activo Corriente		24.523.069	6.350.968
<u>Activo no corriente</u>			
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		-	-
Total Activo no corriente		-	-
Total Activo		24.523.069	6.350.968

Las Notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACION 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(\$)
PASIVO			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	38.486	258.877
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones sociedad administradora	32	12.266	1.966
Otros documentos y cuentas por pagar	16	98.634	101.713
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	564.740	-
Total Pasivo Corriente		714.126	362.556
<u>Pasivo no corriente</u>			
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		-	-
Total Pasivo no corriente		-	-
PATRIMONIO NETO			
Aportes		19.428.173	5.283.942
Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados		704.470	1.035.382
Resultado del ejercicio		4.237.941	(330.912)
Dividendos provisorios		(561.641)	-
Total Patrimonio Neto		23.808.943	5.988.412
Total Pasivo		24.523.069	6.350.968

Las Notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS 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(\$)
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	19	174.693	59.969
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		541.018	(214.682)
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7-13	3.675.278	(155.506)
Resultado en venta de instrumentos financieros		(405)	2.886
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		(48.178)	18.045
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		4.342.406	(289.288)
GASTOS			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	(3.867)
Comisión de administración	32	(85.202)	(26.272)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		(13.817)	(7.374)
Otros gastos de operación	34	(5.446)	(4.111)
Total gastos de operación		(104.465)	(41.624)
Utilidad/(pérdida) de la operación		4.237.941	(330.912)
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		4.237.941	(330.912)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		4.237.941	(330.912)
Otros resultados integrales:			
Cobertura de Flujo de Caja		-	-
Ajustes por Conversión		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto		-	-
Total de otros resultados integrales		-	-
Total Resultado Integral		4.237.941	(330.912)

Las Notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financiero



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de pesos)

	31-12-2021									
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Otras Reservas				Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
			Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
Saldo inicio (APERTURA PESOS)	5.283.942	-	-	-	-	-	1.035.382	(330.912)	-	5.988.412
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	5.283.942	-	-	-	-	-	1.035.382	(330.912)	-	5.988.412
Aportes	26.623.092	-	-	-	-	-	-	-	-	26.623.092
Repartos de patrimonio (*)	(12.478.862)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.478.862)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(561.641)	(561.641)
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	4.237.941	-	4.237.941
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	1	-	-	-	-	-	(330.912)	330.912	-	1
Total	19.428.173	-	-	-	-	-	704.470	4.237.941	(561.641)	23.808.943

(*) Ver Nota 23

Las Notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en miles de pesos)

	31-12-2020									
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Otras Reservas				Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
			Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)
Saldo inicio	4.906.381	-	-	-	-	-	(132.912)	1.476.194	(307.896)	5.941.767
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.906.381	-	-	-	-	-	(132.912)	1.476.194	(307.896)	5.941.767
Aportes	12.934.195	-	-	-	-	-	-	-	-	12.934.195
Repartos de patrimonio (*)	(12.556.634)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.556.634)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(307.900)	-	-	(307.900)
Resultados integrales del ejercicio:										
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(330.912)	-	(330.912)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	1.476.194	(1.476.194)	307.896	307.896
Total	5.283.942	-	-	-	-	-	1.035.382	(330.912)	-	5.988.412

(*) Ver Nota 23

Las Notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS FINANCIEROS**

ESTADOS 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	Nota	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(23.800.160)	(13.522.769)
Venta de activos financieros		9.797.062	14.380.435
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		(48.129)	18.045
Liquidación de instrumentos financieros derivados		1.035.586	344.593
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(88.718)	(38.133)
Otros gastos de operación pagados		(2.450)	(4.111)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(13.106.809)	1.178.060
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y 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		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		26.623.092	12.934.195
Repartos de patrimonio	23	(12.415.802)	(12.556.634)
Repartos de dividendos	24	-	(307.900)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		14.207.290	69.661
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		1.100.481	1.247.721
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		1.339.694	306.655
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		541.018	(214.682)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	2.981.193	1.339.694

Las Notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tipo de Fondo

El Fondo de Inversión Banchile Marketplus Europa en adelante “el Fondo”, Rut 9606-7, es un Fondo de inversión público rescatable, 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.

Objeto del Fondo

Ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en maximizar el retorno de su inversión, a través de un fondo cuya cartera está compuesta principalmente por instrumentos de deuda o por otros instrumentos cuyo subyacente sean títulos de deuda, tales como cuotas de fondos o títulos representativos de índices de deuda, etc., nacional e internacional. A su vez, al menos el 2% del activo del fondo estará invertido o mantenido en instrumentos, valores o contratos pertenecientes al mercado de Europa, sin perjuicio que a través de contratos de derivados al menos del 90% del patrimonio estará expuesto al comportamiento del mercado accionario de Europa.

Los aportantes no mantienen influencia ni control sobre el Fondo.

Política de inversión

El Fondo invertirá en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, en 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, siempre que cumpla con lo establecido en el artículo 62 de la Ley 20.712.

Sujetos a los límites contemplados en la letra B.3 del 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.

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.

Depósito Reglamento Interno

Con fecha 09 de julio de 2020, fue re depositado el reglamento interno vigente en la Comisión para el Mercado Financiero.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno

Ejercicio actual

Durante el ejercicio no hubo modificaciones

Ejercicio anterior

1.- Con fecha 09 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.3.2. Diversificación de las inversiones por emisor, grupo empresarial y entidades relacionadas: Se modifica el porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del fondo en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad, de 100% a 30% del activo del fondo.

Letra B.3.3. Tratamiento de los excesos de inversión: Se incorpora que esta sección también aplica al tratamiento de los déficits respecto de la política de inversión del fondo y se amplía al tratamiento de cualquier otro límite establecido en otra política de reglamento interno del fondo y a la normativa vigente.

Letra B.4.2. Venta corta y préstamo de valores: Se disminuye el porcentaje máximo de activos y patrimonio que deberá cumplir el fondo para las operaciones de venta corta y préstamos de valores, de 50% a 30% en las posiciones cortas por cada emisor.

Sección F – Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

- Letra F.1. Series: (i) Se disminuye el monto del “Requisito de Ingreso” para la Serie A, pasando de \$350.000.000 a \$100.000.000.

- Letra F.3.2. Gastos derivados de la inversión en cuotas de otros fondos: Se establece el porcentaje máximo para los gastos derivados de la inversión en cuotas de fondos independientes de quien los administre.

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 de Comercio.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

Ejercicio anterior (continuación)

2.- Con fecha 25 de mayo de 2020, el fondo tuvo modificaciones al reglamento interno.

A continuación, les detallamos los cambios realizados:

Características del Fondo

Nombre del Fondo: Se modifica el nombre del fondo a “Fondo de Inversión Banchile Marketplus Europa”.

Tipo de Fondo: Se modifica el tipo de fondo de No Rescatable a Rescatable.

Plazo máximo de pago de rescate: Se modifica el plazo de pago de rescates, quedando, en definitiva, en un plazo no mayor de 15 días hábiles bancarios.

Emisión y colocación: Se elimina este inciso.

Política de Inversión y Diversificación

Límites: Se aumenta el margen que el fondo puede comprometer, 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, desde un 20% a un 50% del patrimonio del fondo.

Política de endeudamiento

- (i) Se modifica el porcentaje comprometido del patrimonio del fondo con el objeto de realizar operaciones de inversión en contratos derivados, según lo establecido en la sección B.4.1. del reglamento de Contratos Derivados, de 20% a 50%.

(ii) También se aumenta el porcentaje máximo de endeudamiento total del fondo para el conjunto de operaciones indicadas en esta sección, de 20% a 50%.

Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

Series: Se eliminan los casos en que se permiten efectuar los rescates de cuotas de la serie A, indicadas en “Otras características relevantes”, quedando únicamente que esta serie corresponde a “inversiones distintas al ahorro previsional voluntario”.

Remuneración de cargo del Fondo y gastos: Se elimina los dos últimos párrafos de esta sección, toda vez los mismos ya se encuentran incorporados en la sección F.3.2.

Gastos de Administración: Se eliminan los numerales 8 y 9 asociados a los gastos de las asambleas de aportantes y de los comités de vigilancia.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

Ejercicio Anterior (continuación)

Aporte, 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 nuevas condiciones para la solicitud de rescates.

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 Alemania, se entenderán efectuadas el día hábil bancario chileno siguiente que no sea de aquellos indicados en el 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.”

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.

Normas de Gobierno Corporativo

Asamblea de Aportantes: Se elimina esta sección.

Comité de Vigilancia: Se elimina 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.

Beneficio tributario: Se define que las cuotas del fondo serán inscritas en una bolsa de valores del país autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero.

Aumentos y disminuciones de Capital:

Dado las nuevas características del fondo, se elimina el detalle referente a aumentos o disminuciones de capital, dado que no aplica.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Inicio de operaciones

El Fondo inicio sus operaciones el 18 de mayo de 2018, con un valor cuota de \$ 1.000 pesos de Chile.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIBMPEU-E

Las cuotas del Fondo de inversión fueron inscritas en el Registro de Valores bajo Comunicación interna N° 14211 de fecha 18 de mayo de 2018.

Las actividades de inversión del Fondo son administrados 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.

Duración del Fondo:

Indefinido.

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

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 Marketplus Europa, 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 financieros 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 MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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 MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

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

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

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

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

Enmiendas de alcance limitado y Mejoras anuales 2018-2020.

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

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

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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 MARKETPLUS EUROPA

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 de 2021 y 2020.

Los Estados de Resultados Integrales por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Los Estados de Cambio y los Estados de Flujos de efectivo por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 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 denominados en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir sus recursos en activos inmobiliarios en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario, a través de construcción y bienes raíces, ya sea mediante la participación en sociedades con terceros que aporten la gestión del negocio o mediante su ejecución directa.

El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La administración considera el Peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

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 Estadounidense	844,69	710,95
Euro	955,64	873,30

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.

Los valores de las Unidades de Fomentos son los siguientes:

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

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 31 de diciembre de 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 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.

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 MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (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.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

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

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

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

2.4.4 Instrumentos Financieros a valor razonable

De acuerdo a lo mencionado en los párrafos anteriores, el Fondo registrará sus instrumentos financieros a su valor razonable. En particular, valorizará los instrumentos de deuda e instrumentos de capitalización, de acuerdo con los siguientes criterios:

a) 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.

b) Acciones en sociedades anónimas abiertas:

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.

c) Instrumentos derivados:

El valor razonable de los contratos derivados, es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de flujos de caja y modelos de valoración 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.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

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

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

2.7 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; entendiendo 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.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

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

El Fondo deberá pagar por concepto de remuneración por la administración una comisión fija de anual por cada serie de cuotas sobre los Activos Netos del Fondo. Esta remuneración se calculará y devengará diariamente, pagándose mensualmente por períodos vencidos, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente.

Para mayor detalle ver Nota 32 letra a).

2.11 Aportes (capital pagado)

De acuerdo al 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.

Aumentos y disminuciones de capital

No aplica.

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. 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 MARKETPLUS EUROPA

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

2.14 Tributación

El tratamiento tributario previsto en el artículo 21 de la Ley de Impuesto a la Renta, en el caso de los Fondos será aplicable únicamente a los desembolsos definidos en el artículo 81 de la Ley 20.712. Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

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.

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 MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo y disponible en la oficina de la Administradora ubicada en Enrique Foster Sur 20, Piso 10, Las Condes, Santiago, en nuestro sitio Web www.banchileinversiones.cl y en la página de la Comisión para el Mercado Financiero www.cmfchile.cl.

Objetivo del Fondo

Ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en maximizar el retorno de su inversión, a través de un fondo cuya cartera está compuesta principalmente por instrumentos de deuda o por otros instrumentos cuyo subyacente sean títulos de deuda, tales como cuotas de fondos o títulos representativos de índices de deuda, etc., nacional e internacional. A su vez, al menos el 2% del activo del fondo estará invertido o mantenido en instrumentos, valores o contratos pertenecientes al mercado de Europa, sin perjuicio que a través de contratos de derivados al menos del 90% del patrimonio estará expuesto al comportamiento del mercado accionario de Europa.

Política de inversiones

El Fondo invertirá en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, en 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, siempre que cumpla con 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.

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 MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Política de inversiones (continuación)

Duración y nivel de riesgo esperado por los inversionistas

La cartera de inversiones de los instrumentos de deuda tendrá una duración promedio ponderada por activo menor o igual a 3.650 días.

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 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.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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 una clasificación de riesgo B, N-3 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

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

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

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

El Fondo centrará sus inversiones en aquellos instrumentos, contratos, bienes o certificados establecidos en su política de inversión, pudiendo para ello efectuar y/o dirigir las inversiones en cualquier Jurisdicción, Estado o mercado, nacional o extranjero. El Fondo podrá invertir en aquellos mercados que cumplan con los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Norma de Carácter General N° 376 de 2015 o la que la modifique o reemplace.

Monedas

Las siguientes son las monedas en las cuales se podrán denominar las inversiones del Fondo y/o que se podrán mantener como disponibles:

Hasta 100% en Peso chileno, Dólar de Estados Unidos de América, Peso argentino, Boliviano, Real Brasileño, Peso colombiano, Peso mexicano, Guaraní paraguayo, Nuevo sol peruano, Peso uruguayo, Bolívar fuerte venezolano, Peso de República Dominicana, Balboa panameño, Dólar de Trinidad y Tobago, Dólar canadiense, Dólar de las Bahamas, Dólar de bermudas, Yuan, Won coreano, Dólar taiwanés, Peso filipino, Yen, Dólar singapurense, Dólar hongkonés, Ringgit malasio, Baht tailandés, Rupia de Indonesia, Rupia pakistaní, Rupia india, Dólar australiano, Dólar neozelandés, Dong de Vietnam, Euro, Lev, Corona danesa, Forint húngaro, Corona islandesa, Kuna, Libra Libanesa, Hryvnia ucraniano, Corona noruega, Zloty polaco, Libra esterlina, Corona checa, Rublo ruso, Corona sueca, Franco suizo, Shekel israelí, Nueva lira turca, Dinar Jordano, Libra egipcia, Dirham Marroquí, Naira, Rand surafricano, Dinar Kuwaiti, Dírham de Emiratos Árabes Unidos y Dinar bahreini.

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 30% 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.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Características y diversificación de las inversiones

El Fondo podrá invertir hasta el 100% de su activo en valores que no cumplan con los requisitos de liquidez y profundidad que requiera la Comisión para el Mercado Financiero, establecidos en la Norma de Carácter General No. 376 de la CMF, o aquella que la modifique o reemplace.

Adicionalmente el Fondo deberá cumplir con las siguientes limitaciones:

	TIPO DE INSTRUMENTO	% Mínimo	% Máximo
1	INSTRUMENTOS DE DEUDA	0	100
1.1	NACIONALES	0	98
1.1.1	Bonos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile	0	98
1.1.2	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	98
1.1.3	Bonos emitidos por Empresas	0	98
1.1.4	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	98
1.1.5	Pagarés y efectos de comercio emitidos por empresas	0	98
1.1.6	Pagarés emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	0	98
1.1.7	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	98
1.1.8	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por otras empresas no Bancos ni Instituciones Financieras.	0	98
1.1.9	Títulos de deuda de securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045.	0	25
1.1.10	Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	98
1.2	EXTRANJEROS	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 extranjeras.	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
2	INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	0	100
2.1	NACIONALES	0	98
2.1.1	Acciones de sociedades anónimas abiertas o títulos representativos de éstas tales como ADR y Derechos de suscripción de los mismos.	0	40
2.1.2	Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	98
2.1.3	Cuotas de Fondos mutuos y de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	98
2.1.4	Otros instrumentos de capitalización nacionales de transacción bursátil que autorice la CMF.	0	40



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Características y diversificación de las inversiones (continuación)

2.2	EXTRANJEROS	0	100
2.2.1	Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR y Derechos de suscripción de los mismos.	0	40
2.2.2	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
2.2.3	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
2.2.4	Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	40
2.2.5	Otros instrumentos de capitalización extranjeros de oferta pública que autorice la CMF.	0	40
3	OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS	0	100
3.1	Commodities, Títulos o certificados que representen derechos sobre commodities	0	40
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	40
3.3	Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	100
3.4	Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de Fondos, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	100
3.5	Títulos representativos de índices de tasa de interés.	0	100

El Fondo realizará inversiones en otros fondos, a los cuales no se les exigirá cumplir con condiciones específicas de diversificación, ni límite de inversión alguno, a fin de que estos últimos sean objeto de inversión del primero.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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

Porcentaje máximo en instrumentos en que el emisor o garante sea el Estado de Chile, Tesorería General de la República y/o el Banco Central de Chile: 98% del activo del Fondo.

Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: 30% del activo del Fondo.

Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial: 100% del activo del Fondo.

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 o 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.

Operaciones que realizará el Fondo

Contratos de derivados

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

Los activos objeto de los contratos de opciones, futuros, swaps, warrants y forwards serán principalmente Acciones o Índices accionarios, sin perjuicio de que también podrán celebrarse contratos de derivados cuyos activos objetos sean Tasas de Interés e Instrumentos de deuda, Monedas, Cuotas de Fondos de Inversión, Commodities, Títulos representativos de Commodities, Títulos representativos de Índices e Índices. Esto de acuerdo a los instrumentos en que el Fondo puede invertir, señalados en la política de diversificación de las inversiones.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Contratos de derivados (continuación)

Límites generales:

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 50% del patrimonio del fondo. Adicionalmente el fondo cumplirá con los límites establecidos en la Ley y su normativa complementaria.

Venta corta y préstamo de valores:

La sociedad administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo instrumentos sobre los cuales está autorizado a invertir el Fondo con la finalidad de cobertura y como inversión, actuando tanto en calidad de prestamista o de prestatario, tanto en el mercado nacional como en los mercados extranjeros indicados en la letra B.2.3. del reglamento. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

La política del Fondo al respecto será la siguiente:

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

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

- Porcentaje máximo del total de activos que podrá mantener en posiciones cortas por cada emisor: 30%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá mantener en posiciones cortas por grupo empresarial: 50%.
- Porcentaje máximo del total del patrimonio que podrá mantener en posiciones cortas por cada emisor: 30%.
- Porcentaje máximo del total del patrimonio que podrá mantener en posiciones cortas por grupo empresarial: 50%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá ser utilizado para garantizar la devolución de los valores que obtenga en préstamo, con el objeto de efectuar ventas cortas: 50%.
- Porcentaje máximo del total del patrimonio que podrá ser utilizado para garantizar la devolución de los valores que obtenga en préstamo, con el objeto de efectuar ventas cortas: 50%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de valores: 50%



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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.

Acciones de sociedades anónimas abiertas o títulos representativos de éstas, tales como ADR's.

Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos y éstas, tales como ADR's.

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 B y N-4 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley de Mercado de Valores o Corredora de Bolsas Nacionales.

Las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros, sólo podrán efectuarse con Bancos Nacionales o Extranjeros que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías nacionales B y N-4 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).



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Operaciones con retroventa o retrocompra: (continuación)

El Fondo podrá mantener hasta un 50% de su activo total en instrumentos de deuda adquirido con retroventa y no podrá mantener más de un 25% de ese activo en instrumentos sujetos a retroventa con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

El fondo podrá mantener hasta un 30% de su activo total en acciones adquiridas con retroventa.

Otro tipo de operaciones:

El Fondo no contempla realizar otro tipo de operaciones.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

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 MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS

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 objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en maximizar el retorno de su inversión, a través de un fondo cuya cartera está compuesta principalmente por instrumentos de deuda o por otros instrumentos cuyo subyacente sean títulos de deuda, tales como cuotas de fondos o títulos representativos de índices de deuda, etc. nacional e internacional. A su vez, el Fondo celebrará contratos de derivados que expongan un porcentaje relevante del patrimonio del fondo al comportamiento del mercado accionario nacional e internacional.

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 MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS

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.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidas

El fondo no mantiene clasificaciones de riesgo al cierre del periodo.

Riesgo de Mercado y análisis de sensibilidad

Con el objetivo de mostrar el nivel de diversificación, y 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	% Cartera
US Treasury N/B	19,98%
Itaú Corpbanca	13,68%
Banco Ripley	12,43%
Caja y Bancos	12,17%
Banco Internacional	11,21%
Scotiabank Chile S.A.	10,91%
Banco Consorcio	9,95%
Derivados	6,08%
Banco BTG Pactual Chile	3,58%

Distribución por Instrumento	% Cartera
Depósitos a Plazo En Dólar	33,56%
Depósitos a Plazo En Pesos	28,21%
Bonos Emitidos por el Estado y Banco Central Extranjero	19,98%
Efectivo Disponible	12,17%
Contratos derivados	6,08%

Distribución por Moneda	% Cartera
USD	53,54%
CLP	46,46%



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (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
Caja y Bancos	22,21%
Itaú Corpbanca	15,04%
Banco Consorcio	14,85%
US Treasury N/B	14,25%
Banco BTG Pactual Chile	14,00%
Banco Internacional	10,32%
Banco Ripley	4,94%
Scotiabank Chile S.A.	4,13%
Derivados	0,26%

Distribución por Instrumento	% Cartera
Depósitos A Plazo En Pesos	51,54%
Efectivo Disponible	22,20%
Bonos Emitidos Por El Estado Y Banco Central Extranjero	14,25%
Depósitos A Plazo En Dólar	11,74%
Contratos Derivados	0,26%

Distribución por Moneda	% Cartera
CLP	74,01%
USD	25,99%

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 81,75% de las inversiones del fondo corresponde a instrumentos de deuda con una duración promedio de 0,50 años, por lo que ante variaciones en la tasa de interés de 10 puntos base, el valor cuota del fondo se vería afectado en un 0,05%. Por otro lado, las inversiones en pesos son cubiertas por derivados de compra de dólares, además el fondo mantiene inversiones cuyo nocional representa 100% del patrimonio, en instrumentos futuros que buscan replicar la rentabilidad del Euro Stoxx.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidas (continuación)

Riesgo de Crédito

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, el siguiente cuadro muestra las clasificaciones de riesgo de los instrumentos de deuda:

Rating	% Cartera
AAA	24,45%
N-1+	75,55%

Al 31 de diciembre de 2020, el siguiente cuadro muestra las clasificaciones de riesgo de los instrumentos de deuda:

Rating	% Cartera
AAA	18,38%
N-1+	63,57%
N-1	18,05%

Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 66,64% 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	2.981.193	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	122.076	-	2.649.470	7.608.108	10.789.534	336.897	-
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	35.791	-	-	-	-	-	-
Totales	3.139.060	-	2.649.470	7.608.108	10.789.534	336.897	-

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	38.486	-	-	-	-	-	-
Prestamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	113.999	-	-	561.641	-	-	-
Totales	152.485	-	-	561.641	-	-	-



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (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	1.339.694	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	15.676	-	715.380	-	3.962.602	-	-
Otros Activos	317.616	-	-	-	-	-	-
Totales	1.672.986	-	715.380	-	3.962.602	-	-

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	28.094	-	-	-	230.783	-	-
Otras Cuentas	103.679	-	-	-	-	-	-
Totales	131.773	-	-	-	230.783	-	-

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 MARKETPLUS EUROPA 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 Administradora, 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 con los precios promedios de cierre de las 2 bolsas nacionales, 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	Bonos Emitidos Por El Estado Y Banco Central Extranjero	4.556.544	-	-	4.556.544
	Depósitos A Plazo En Dólar	-	8.217.092	-	8.217.092
	Depósitos A Plazo En Pesos	-	6.906.809	-	6.906.809
Total Instrumentos de Deuda <365		4.556.544	15.123.901	-	19.680.445
Instrumentos de Deuda >365	Bonos Emitidos Por El Estado Y Banco Central Extranjero	336.896	-	-	336.896
Total Instrumentos de Deuda >365		336.896	-	-	336.896
Total		4.893.440	15.123.901	-	20.017.341

Derivados	Activos	-	1.488.744	-	1.488.744
	Pasivos	-	(38.486)	-	(38.486)



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

5.5 Estimación del Valor Razonable

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	Bonos Emitidos Por El Estado Y Banco Central Extranjero	859.834	-	-	859.834
	Depósitos A Plazo En Dólar	-	708.418	-	708.418
	Depósitos A Plazo En Pesos	-	3.109.729	-	3.109.729
Total Instrumentos de Deuda <365		859.834	3.818.147	-	4.677.981
Total		859.834	3.818.147	-	4.677.981

Derivados	Activos	-	15.677	-	15.677
	Pasivos	-	(258.877)	-	(258.877)

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 no mantiene inversiones que no cotizan en mercado activo o sin presencia bursátil.

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 MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

Instrumentos	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Títulos de Renta Variable		
Acciones de sociedades anónimas abiertas		-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas		-
Cuotas de fondos mutuos		-
Cuotas de fondos de inversión		-
Certificados de depósitos de valores (CDV)		-
Títulos que representen productos		-
Otros títulos de renta variable		-
Títulos de deuda		
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	15.123.901	3.818.147
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	4.893.440	859.834
Otros títulos de deuda	-	-
Inversiones Inmobiliarias		
Cuotas de Fondos de inversión privados	-	-
Acciones en sociedad inmobiliaria	-	-
Otras inversiones		
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	1.488.744	15.677
Primas de opciones	-	-
Otras inversiones	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	21.506.085	4.693.658

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

	01-01-2021 31-12-2021 (M\$)	01-01-2020 31-12-2020 (M\$)
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio)		
Resultados realizados	1.499.664	156.559
Resultados no realizados	2.175.614	(127.201)
Total ganancias / (pérdidas)	3.675.278	29.358
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	-	-
Total ganancias / (pérdidas) netas	3.675.278	29.358



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

c) Composición de la cartera

	31-12-2021			% del total de activos
	Nacional (M\$)	Extranjero (M\$)	Total (M\$)	
Títulos de renta variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Títulos de deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	15.123.901	-	15.123.901	61,6721
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	-	4.893.440	4.893.440	19,9544
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	15.123.901	4.893.440	20.017.341	81,6265
Inversiones no registradas				
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	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Otras inversiones				
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	1.366.667	122.077	1.488.744	6,0708
Primas de opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Subtotal	1.366.667	122.077	1.488.744	6,0708
Total	16.490.568	5.015.517	21.506.085	87,6973

Ver composición porcentual en nota 5.4.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

d) Composición de la cartera

	31-12-2020			% del total de activos
	Nacional	Extranjero	Total	
Títulos de renta variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Títulos de deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	3.818.147	-	3.818.147	60,1191
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	-	859.834	859.834	13,5386
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal(*)	3.818.147	859.834	4.677.981	73,6577
Inversiones no registradas				
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	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Otras inversiones				
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	15.677	15.677	0,2468
Primas de opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Subtotal (*)	-	15.677	15.677	0,2468
Total	3.818.147	875.511	4.693.658	73,9045



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
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:

Títulos de deuda	31-12-2021	31-12-2020
Saldo de Inicio al 1 de enero	4.677.981	5.355.395
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	174.693	59.969
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable)	946.234	29.358
Adiciones	23.800.160	13.624.482
Ventas	(8.038.398)	(11.127.282)
Vencimientos	(1.543.329)	(3.263.941)
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	20.017.341	4.677.981
Derechos por Operaciones con instrumentos derivados	1.488.744	15.677
Saldo	1.488.744	15.677
Saldo Final	21.506.085	4.693.658

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

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

10. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACIÓN

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

11. PROPIEDADES DE INVERSION

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Deudores x Operaciones ext. (*)	211	215.951
Total	211	215.951

(*) Corresponde a vcto de instrumentos.

No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de las cuentas y documentos por cobrar por operaciones, dado que los saldos vencen a corto plazo (menos de 2 días).

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee cuentas y documentos por pagar por operaciones.

13. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTOS EN RESULTADOS

a) 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 Contratos Futuros	38.486	258.877
Total	38.486	258.877

b) Resultado a valor razonable

Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Por ventas cortas	-	-
Por instrumentos financieros derivados	-	(184.864)
Otras	-	-
Total ganancias/ (pérdidas) netas	-	(184.864)

c) 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\$)
Interactive Brokers	0,1569	38.486	0,4424	28.094
Banco Internacional	-	-	0,9636	61.200
Banco Falabella	-	-	1,8836	119.629
Scotiabank Chile S.A.	-	-	0,1399	8.887
Banco Bice	-	-	0,2089	13.266
Banco Security	-	-	0,4377	27.801
TOTAL	0,1569	38.486	4,0761	258.877



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

14. PRESTAMOS

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

15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

16. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR

a) Otros documentos y cuentas por cobrar:

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	(M\$)	(M\$)
Deudores varios extranjeros (*)	35.477	101.665
Total	35.477	101.665

(*) Corresponde a compra de dólares.

b) Otros documentos y cuentas por pagar:

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	(M\$)	(M\$)
Acreedores varios nacionales (*)	35.574	101.713
Reparto de patrimonio por pagar	63.060	-
Total	98.634	101.713

(*) Corresponde a compra de dólares

17. INGRESOS ANTICIPADOS

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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\$)
Gasto anticipado	103	-
Total	103	-

b) Otros pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Provisión auditoría	3.099	-
Provisión dividendo mínimo	561.641	-
Total	564.740	-

19. INTERESES Y REAJUSTES

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2021 31-12-2021 (M\$)	01-01-2020 31-12-2020 (M\$)
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	174.693	59.969
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	174.693	59.969

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

21. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Efectivo en bancos	2.981.193	1.339.694
Total	2.981.193	1.339.694

La composición de este rubro es la siguiente:

Conciliación del efectivo y Efectivo Equivalente	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo Otros	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo Equivalente	-	-
Efectivo y Efectivo Equivalente	2.981.193	1.339.694
Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente- Estado de Flujo de Efectivo	2.981.193	1.339.694



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22. CUOTAS EMITIDAS

Numero de cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2021:

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota
Serie A	13.862.068	1.572,0473
Serie BCH	1.608.209	1.603,4971
Total	15.470.277	

Estos valores cuotas excluyen la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2021, que ascienden a M\$ 561.641 informado en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Cambio en Patrimonio Neto.

El valor de la cuota de la serie A considerando la provisión del dividendo mínimo asciende a \$ 1.535,8181

El valor de la cuota de la serie BCH considerando la provisión del dividendo mínimo asciende a \$ 1.566,5432

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie A	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2021	-	-	13.862.068	13.862.068

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie A	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	2.923.935	2.923.935
Aportes	-	-	18.762.386	18.762.386
Canje	-	-	-	-
Rescates	-	-	(7.824.253)	(7.824.253)
Saldos al cierre	-	-	13.862.068	13.862.068

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie BCH	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2021	-	-	1.608.209	1.608.209

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie BCH	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	2.171.089	2.171.089
Aportes	-	-	673.821	673.821
Canje	-	-	-	-
Rescates	-	-	(1.236.701)	(1.236.701)
Saldos al cierre	-	-	1.608.209	1.608.209



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22. CUOTAS EMITIDAS (continuación)

Numero de cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2020:

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota
Serie A	2.923.935	1.168,9247
Serie BCH	2.171.089	1.183,9923
Total	5.095.024	

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie A	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2020			2.923.935	2.923.935

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie A	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	3.570.015	3.570.015
Aportes	-	-	9.656.469	9.656.469
Canje	-	-	-	-
Rescates	-	-	(10.302.549)	(10.302.549)
Saldos al cierre	-	-	2.923.935	2.923.935

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie BCH	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2020	-	-	2.171.089	2.171.089

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie BCH	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	1.527.545	1.527.545
Aportes	-	-	1.557.612	1.557.612
Canje	-	-	-	-
Rescates	-	-	(914.068)	(914.068)
Saldos al cierre	-	-	2.171.089	2.171.089



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

23. REPARTO DE PATRIMONIO (rescates)

Durante el ejercicio 2021, se han efectuado los siguientes rescates de cuotas:

Serie A

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)
11-01-2021	1.188,3616	71.302
13-01-2021	1.221,4397	415.289
25-01-2021	1.185,2484	414.837
26-01-2021	1.202,4086	156.313
16-02-2021	1.215,6844	972.547
24-02-2021	1.190,2355	23.805
01-03-2021	1.209,5424	60.477
04-03-2021	1.215,3087	72.919
19-03-2021	1.236,5854	86.561
26-03-2021	1.252,8205	75.169
08-04-2021	1.266,2393	69.643
29-04-2021	1.290,5610	64.528
12-05-2021	1.282,8509	38.486
13-05-2021	1.286,5183	51.461
29-06-2021	1.373,5007	41.205
09-07-2021	1.378,2483	68.913
13-07-2021	1.372,5418	41.176
14-07-2021	1.384,6892	221.550
15-07-2021	1.377,6644	330.640
22-07-2021	1.368,7140	82.123
26-07-2021	1.410,7799	1.290.864
29-07-2021	1.417,5630	11.978
04-08-2021	1.451,3289	4.317.704
17-08-2021	1.479,6410	88.778
24-08-2021	1.463,8060	14.638
31-08-2021	1.460,0485	7.300
08-09-2021	1.482,8920	81.559
10-09-2021	1.480,0393	69.562
13-09-2021	1.474,8948	44.247
21-09-2021	1.433,6802	67.383
27-09-2021	1.477,5660	44.327
28-09-2021	1.444,8681	28.897
29-09-2021	1.450,9690	27.568
30-09-2021	1.458,3456	36.459
04-10-2021	1.429,6481	12.867
06-10-2021	1.443,9245	40.430
07-10-2021	1.469,1127	95.492
15-10-2021	1.532,6568	904.268
08-11-2021	1.553,3303	15.533
18-11-2021	1.585,0012	77.665
02-12-2021	1.483,1255	54.582
13-12-2021	1.517,5253	42.491
15-12-2021	1.518,3938	45.552
21-12-2021	1.559,3930	10.915
29-12-2021	1.576,4959	63.060
Total		10.853.063



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

23. REPARTO DE PATRIMONIO (rescates) (continuación)

Durante el ejercicio 2021, se han efectuado los siguientes rescates de cuotas: (continuación)

Serie BCH

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
16-02-2021	1.232,4651	290.000
16-03-2021	1.265,1250	6.300
15-04-2021	1.283,6073	990.499
19-05-2021	1.325,9254	69.000
26-07-2021	1.434,6496	30.000
19-10-2021	1.534,8791	20.000
17-11-2021	1.585,1565	220.000
Total		1.625.799



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

23. REPARTO DE PATRIMONIO (rescates) (continuación)

Durante el ejercicio 2020, se han efectuado los siguientes rescates de cuotas:

Serie A

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)
02-01-2020	1.246,4320	355.000
14-01-2020	1.266,6720	350.475
21-01-2020	1.264,6412	363.863
28-01-2020	1.260,7694	386.713
04-02-2020	1.257,5812	353.274
11-02-2020	1.294,4014	356.290
03-03-2020	1.185,1043	383.854
10-03-2020	1.069,2849	336.377
17-03-2020	915,6731	415.164
31-03-2020	1.026,3142	469.596
21-04-2020	1.023,6186	371.470
05-05-2020	1.022,4314	355.434
12-05-2020	1.016,4197	478.268
09-06-2020	1.085,7735	380.443
16-06-2020	1.063,4865	475.993
23-06-2020	1.142,0554	366.511
30-06-2020	1.118,2573	266.504
01-07-2020	1.106,7469	11.694
07-07-2020	1.115,8140	332.899
09-07-2020	1.080,1930	299.912
10-07-2020	1.104,0149	6.753
21-07-2020	1.144,3416	248.144
28-07-2020	1.118,3602	262.560
06-08-2020	1.123,3761	334.115
07-08-2020	1.126,8052	327.642
10-08-2020	1.144,0489	303.173
11-08-2020	1.165,2108	301.763



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

23. REPARTO DE PATRIMONIO (rescates) (continuación)

Durante el ejercicio 2020, se han efectuado los siguientes rescates de cuotas (continuación):

Serie A

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)
18-08-2020	1.169,9094	93.593
20-08-2020	1.145,1288	5.725
24-08-2020	1.158,9369	96.192
25-08-2020	1.160,4469	5.802
08-09-2020	1.123,0849	67.385
01-10-2020	1.103,3997	11.034
05-10-2020	1.131,8926	101.870
06-10-2020	1.138,0118	102.421
07-10-2020	1.134,7051	102.124
08-10-2020	1.147,0020	99.992
13-10-2020	1.151,3566	102.471
15-10-2020	1.122,9514	590.673
19-10-2020	1.129,2098	248.426
20-10-2020	1.128,5666	248.285
26-10-2020	1.073,1887	45.074
29-10-2020	997,1311	9.971
30-10-2020	1.000,2309	100.023
02-11-2020	1.013,8859	7.895
13-11-2020	1.172,8709	76.237
19-11-2020	1.167,5187	96.904
20-11-2020	1.175,2278	52.885
01-12-2020	1.213,0465	6.065
04-12-2020	1.204,2307	27.697
07-12-2020	1.195,4740	48.160
10-12-2020	1.185,0291	11.850
16-12-2020	1.189,4123	71.365
17-12-2020	1.186,1565	47.446
21-12-2020	1.158,5319	11.585
22-12-2020	1.164,0016	174.600
Total		11.557.634

Serie BCH

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
28-04-2020	1.066,7056	143.000
05-05-2020	1.030,8552	374.000
19-05-2020	1.039,8368	46.000
25-06-2020	1.111,7417	181.000
07-10-2020	1.147,4601	25.000
13-11-2020	1.186,8964	51.000
27-11-2020	1.231,0545	179.000
Total		999.000



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

24. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el ejercicio 2021, el fondo no tuvo repartos de dividendos.

Durante el ejercicio 2020, el fondo tuvo los siguientes repartos de dividendos:

Fecha de Distribución	Monto por Cuota	Monto total distribuido	Tipo de dividendo
	(\$)	(M\$)	Definitivo / Provisorio
09-06-2020	66,0028	205.923	Definitivo
09-06-2020	66,5836	101.977	Definitivo
Total		307.900	

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	34,4866	34,4866	36,3806
Real	26,1488	26,1488	24,5793

Serie BCH

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	35,4314	35,4314	38,3060
Real	27,0350	27,0350	26,3380

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	1,4083	1,4083	38,0127
Real	(1,2442)	(1,2442)	30,8698

Serie BCH

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	2,1225	2,1225	39,9610
Real	(0,5487)	(0,5487)	32,7173



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 mantiene 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.

30. GARANTIA POR OPERACIONES DE FUTUROS

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo posee garantías en bonos extranjeros para garantizar las operaciones de futuros.

El detalle es el siguiente:

Código Instrumento	Tipo Instrumento	Unidades	Fecha vencimiento	Monto (M\$)
US912828ZM50	BEBCE	500.000	30-04-2022	422.427
US912828ZX16	BEBCE	400.000	30-06-2022	337.738
US91282CAG69	BEBCE	300.000	31-08-2022	253.300
US91282CAN11	BEBCE	1.000.000	30-09-2022	843.953
US91282CAR25	BEBCE	1.000.000	31-10-2022	843.602
US91282CAX92	BEBCE	1.300.000	30-11-2022	1.095.965
US91282CBG50	BEBCE	400.000	31-01-2023	336.897
US91282CAN11	BEBCE	900.000	30-09-2022	759.558
TOTAL		5.800.000		4.893.440

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo posee garantías en bonos extranjeros para garantizar las operaciones de futuros en US TREASURY N/B

El detalle es el siguiente:

Código Instrumento	Tipo Instrumento	Unidades	Fecha vencimiento	Monto (M\$)
US912828N894	BEBCE	900.000	31-01-2021	644.300
US912828T347	BEBCE	300.000	30-09-2021	215.534
TOTAL		1.200.000		859.834



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

CUSTODIA DE VALORES						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
Entidades	Monto Custodiado (M\$)	% Sobre Total Inversión Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (M\$)	% Sobre Total Inversión en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Deposito Central de Valores (DCV)	15.123.901	91,7124	61,6721	-	-	-
Custodia Física	1.366.667	8,2876	5,5700	-	-	-
Interactive Brokers	-	-	-	4.893.440	97,5660	19,9544
Interactive Brokers	-	-	-	122.077	2,4340	0,4978
Total Cartera de Inversiones en custodia	16.490.568	100,0000	67,2421	5.015.517	100,0000	20,4522

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

CUSTODIA DE VALORES						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
Entidades	Monto Custodiado (M\$)	% Sobre Total Inversión Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (M\$)	% Sobre Total Inversión en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Deposito Central de Valores (DCV)	3.818.147	100,0000	60,1191	-	-	-
Interactive Brokers	-	-	-	15.677	1,7906	0,2468
Interactive Brokers	-	-	-	859.834	98,2094	13,5386
Custodia Física	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en custodia	3.818.147	100,0000	60,1191	875.511	100,0000	13,7854



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

32. 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 Comisión de Administración del Fondo que tendrá derecho a cobrar la Administradora, estará compuesta por una remuneración fija:

La provisión del dividendo mínimo no incide en la determinación de la comisión fija del Fondo.

Serie	Remuneración
A	0,7% anual (IVA incluido)
BCH	0% 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. La remuneración será pagada en la moneda funcional del Fondo.

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

También serán de cargo del Fondo los gastos derivados de la inversión en cuotas de aquellos fondos administrados por la Administradora o personas relacionadas, así como en aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión, con un límite máximo anual de un 2% del valor promedio que los activos que el Fondo hayan tenido durante el año calendario Asimismo, se deja expresa constancia que, para los efectos de evitar el cobro de una doble remuneración por administración a los Aportantes del Fondo por las inversiones de sus recursos en cuotas de fondos administrados por la Administradora, la Administradora adoptará alguna de las siguientes medidas:

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

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

	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	85.202	26.272	12.266	1.966
Total	85.202	26.272	12.266	1.966



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

32. PARTES RELACIONADAS (continuación)

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

Durante el ejercicio 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	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	Monto en cuotas al cierre del ejercicio %
Sociedad administradora	100,0000	2.171.089	673.821	(1.236.701)	1.608.209	2.578.758	100,0000
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-
Total	100,0000	2.171.089	673.821	(1.236.701)	1.608.209	2.578.758	100,0000

Durante el ejercicio 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	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	Monto en cuotas al cierre del ejercicio %
Sociedad administradora	100,0000	1.527.545	1.557.612	(914.068)	2.171.089	2.570.553	100,0000
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-
Total	100,0000	1.527.545	1.557.612	(914.068)	2.171.089	2.570.553	100,0000



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

32. 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 Corredora de Bolsa.

c2) Al 31 de diciembre de 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\$)
20/01/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	100	-
26/01/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	499	-
17/02/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	499	-
18/02/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	499	-
24/02/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	249.249	-
20-07-2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	400	-
27/07/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	399	-
27/07/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	697	-
29/07/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	299	-
05/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	199	-
05/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	299	-
06/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	149.934	-
06/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	149.686	-
06/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	149.672	-
06/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	199.467	-
06/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	199.455	-
06/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	199.236	-
09/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	398.645	-
09/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	448.326	-
09/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	149.944	-
09/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	347.411	-
09/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	199.808	-
09/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	199.349	-
12/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	396.888	-
20/07/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	400	-
27/07/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	399	-
27/07/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	697	-
29/07/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	299	-
05/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	199	-
05/08/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	299	-
02/11/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	698	-
02/12/2021	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	599	-
Total			3.444.550	-



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

32. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c2) Al 31 de diciembre de 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\$)
22/09/2020	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	400	-
28/09/2020	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	500	-
28/09/2020	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	600	-
08/10/2020	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	250	-
19/10/2020	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	356	-
19/10/2020	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	16	-
19/10/2020	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	94	-
19/10/2020	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	35	-
19/10/2020	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	500	19
Total			2.751	19

33. 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° 330-21-00029650, 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	10.000	08-01-2021- 07-01-2022

34. 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\$)
Gasto de auditoría	3.099	3.342
Otros gastos operacionales	2.347	769
TOTALES	5.446	4.111
% sobre el activo del fondo	0,0222	0,0647



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

35. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

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

Serie A

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	1.167,5270	1.167,5270	3.424.454	2
Febrero	1.186,4968	1.186,4968	3.245.443	2
Marzo	1.250,6317	1.250,6317	3.902.805	2
Abril	1.285,4940	1.285,4940	8.400.042	2
Mayo	1.355,6241	1.355,6241	10.945.181	2
Junio	1.340,0304	1.340,0304	15.847.531	2
Julio	1.407,9511	1.407,9511	15.334.138	3
Agosto	1.460,0485	1.460,0485	13.836.858	5
Septiembre	1.458,3456	1.458,3456	17.763.308	7
Octubre	1.518,2694	1.518,2694	17.990.411	8
Noviembre	1.473,2088	1.473,2088	18.240.443	9
Diciembre	1.572,0473	1.572,0473	21.791.826	8

Estos valores cuotas excluyen la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2021, que ascienden a M\$ 561.641 informado en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Cambio en Patrimonio Neto.

Serie BCH

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	1.183,2799	1.183,2799	2.627.113	1
Febrero	1.203,1515	1.203,1515	2.388.129	1
Marzo	1.268,9412	1.268,9412	2.928.727	1
Abril	1.305,0646	1.305,0646	2.005.043	1
Mayo	1.377,0809	1.377,0809	2.044.023	1
Junio	1.362,0238	1.362,0238	2.021.674	1
Julio	1.431,9102	1.431,9102	2.416.915	1
Agosto	1.485,7771	1.485,7771	2.507.836	1
Septiembre	1.484,8985	1.484,8985	2.506.353	1
Octubre	1.546,8325	1.546,8325	2.656.242	1
Noviembre	1.501,7884	1.501,7884	2.415.189	1
Diciembre	1.603,4971	1.603,4971	2.578.758	1

Estos valores cuotas excluyen la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2021, que ascienden a M\$ 561.641 informado en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Cambio en Patrimonio Neto.



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

35. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)

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

Serie A

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	1.263,0727	1.263,0727	5.011.636	2
Febrero	1.167,5407	1.167,5407	4.681.768	2
Marzo	1.026,3142	1.026,3142	3.558.310	2
Abril	1.050,7449	1.050,7449	3.621.179	2
Mayo	1.082,0590	1.082,0590	3.375.928	2
Junio	1.118,2573	1.118,2573	3.446.805	2
Julio	1.069,4072	1.069,4072	3.528.133	2
Agosto	1.136,8495	1.136,8495	4.145.613	3
Septiembre	1.110,5527	1.110,5527	4.097.390	3
Octubre	1.000,2191	1.000,2191	2.216.952	3
Noviembre	1.206,6654	1.206,6654	3.054.595	2
Diciembre	1.168,9247	1.168,9247	3.417.859	2

Serie BCH

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	1.271,1608	1.271,1608	2.608.507	1
Febrero	1.175,6707	1.175,6707	2.436.774	1
Marzo	1.034,0755	1.034,0755	2.143.294	1
Abril	1.059,3004	1.059,3004	2.053.570	1
Mayo	1.091,5183	1.091,5183	1.671.732	1
Junio	1.128,6823	1.128,6823	1.649.964	1
Julio	1.080,0187	1.080,0187	1.578.825	1
Agosto	1.148,8129	1.148,8129	2.117.811	1
Septiembre	1.122,8854	1.122,8854	2.169.563	1
Octubre	1.011,9278	1.011,9278	2.108.365	1
Noviembre	1.221,4929	1.221,4929	2.431.729	1
Diciembre	1.183,9923	1.183,9923	2.570.553	1



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

36. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS

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

37. 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.

38. HECHOS POSTERIORES

Al 31 de diciembre de 2021, y la fecha de emisión de los estados financieros, no existen hechos posteriores que Informar.



Estados complementarios



**FONDO DE INVERSION BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

a) Resumen de la cartera de inversiones

RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES (M\$)	Monto invertido al 31-12-2021			% invertido sobre activo del fondo
	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	TOTAL M(\$)	
Descripción				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	15.123.901	-	15.123.901	61,6721
Carteras de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	4.893.440	4.893.440	19,9544
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 (derivados)	1.366.667	122.077	1.488.744	6,0708
TOTALES	16.490.568	5.015.517	21.506.085	87,6973



FONDO DE INVERSION BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) Estado de resultado devengado y realizado

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	2.015.087	286.030
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	220.472	159.445
Intereses percibidos en títulos de deuda	22.988	50.204
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	1.278.787	58.336
Otras inversiones y operaciones	492.840	18.045
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(38.486)	(386.078)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	(127.201)
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(38.486)	(258.877)
Amortización de menor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	2.365.805	25.442
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	725.357	-
Intereses devengados de títulos de deuda	151.705	9.765
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	1.488.743	15.677
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(104.465)	(41.624)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(85.202)	(26.272)
Remuneración del comité de vigilancia	-	(3.867)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(19.263)	(11.485)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	(214.682)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	4.237.941	(330.912)



FONDO DE INVERSION BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
Descripción	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	1.872.136	(356.354)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	2.015.087	286.030
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(38.486)	(386.078)
Gastos del ejercicio (menos)	(104.465)	(41.624)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	(214.682)
	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	704.470	1.035.382
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	704.470	1.035.382
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	1.065.106	967.503
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	25.442	449.874
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(386.078)	(74.095)
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	(307.900)
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(386.078)	(74.095)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	386.078	74.095
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	2.576.606	679.028

