

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION BANCHILE ORO

Santiago, Chile

*31 de diciembre de 2021 y por el periodo comprendido
entre el 2 de enero y 31 de diciembre de 2020*

Informe del Auditor Independiente

Señores
Aportantes
Fondo de Inversión Banchile Oro

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Banchile Oro, 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 el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y por el período comprendido entre el 2 de enero (fecha de inicio de sus operaciones) y el 31 de diciembre de 2020 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 Oro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y por el período comprendido entre el 2 de enero (fecha de inicio de sus operaciones) y el 31 de diciembre de 2020, 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 ORO

Al 31 de diciembre de 2021 y el período comprendido entre el
2 de enero y el 31 de diciembre de 2020

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
ACTIVO			
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y efectivo equivalente	21	1.926.216	1.167.745
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	17.816.157	12.792.588
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	851.764	5.777
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	150.355	-
Otros activos	18	58	-
Total Activo Corriente		20.744.550	13.966.110
<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		20.744.550	13.966.110

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO 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	-	332.117
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones sociedad administradora	32	1.139	1.526
Otros documentos y cuentas por pagar	16	152.457	15.171
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	27.686	50.251
Total Pasivo Corriente		181.282	399.065
<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		17.928.548	13.396.487
Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados		169.809	-
Resultado del ejercicio		2.489.498	220.809
Dividendos provisorios		(24.587)	(50.251)
Total Patrimonio Neto		20.563.268	13.567.045
Total Pasivo		20.744.550	13.966.110

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y por el período comprendido entre
el 02 de enero y el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	02-01-2020 31-12-2020 M(\$)
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	19	72.935	93.139
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		294.399	(196.588)
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	2.154.250	358.167
Resultado en venta de instrumentos financieros		19	146
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		(10.874)	(15.601)
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		2.510.729	239.263
GASTOS			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-
Comisión de administración	32	(13.118)	(11.206)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		(3.491)	(1.831)
Otros gastos de operación	34	(4.622)	(5.417)
Total gastos de operación		(21.231)	(18.454)
Utilidad/(pérdida) de la operación		2.489.498	220.809
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		2.489.498	220.809
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		2.489.498	220.809
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		2.489.498	220.809

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y por el período comprendido entre
el 02 de enero y el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en miles de pesos)

	31-12-2021									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
Saldo inicio	13.396.487	-	-	-	-	-	-	220.809	(50.251)	13.567.045
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	13.396.487	-	-	-	-	-	-	220.809	(50.251)	13.567.045
Aportes	9.607.127	-	-	-	-	-	-	-	-	9.607.127
Repartos de patrimonio (*)	(5.075.066)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.075.066)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(51.000)	-	(24.587)	(75.587)
Resultados integrales del ejercicio:										
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	2.489.498	-	2.489.498
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	220.809	(220.809)	50.251	50.251
Total	17.928.548	-	-	-	-	-	169.809	2.489.498	(24.587)	20.563.268

(*)Ver nota 23

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y por el período comprendido entre
el 02 de enero y el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en miles de pesos)

	31-12-2020									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
Saldo inicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes	17.825.792	-	-	-	-	-	-	-	-	17.825.792
Repartos de patrimonio (*)	(4.429.305)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.429.305)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(50.251)	-	(50.251)
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	220.809	-	220.809
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	13.396.487	-	-	-	-	-	-	220.809	(50.251)	13.567.045

(*)Ver nota 23



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y por el período comprendido entre
el 02 de enero y el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	31-12-2021 M(\$)	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		(11.692.157)	(21.044.237)
Venta de activos financieros		8.489.506	7.592.056
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		(10.874)	(15.601)
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(773.207)	1.437.385
Dividendos recibidos		-	
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar			
Pago de cuentas y documentos por pagar		(13.505)	(11.511)
Otros gastos de operación pagados		(1.581)	(5.417)
Otros ingresos de operación percibidos		-	
Flujo neto originado por actividades de la operación		(4.001.818)	(12.047.325)
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		9.607.127	17.825.792
Repartos de patrimonio	23	(5.090.237)	(4.414.134)
Repartos de dividendos	24	(51.000)	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		4.465.890	13.411.658
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		464.072	1.364.333
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		1.167.745	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		294.399	(196.588)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	1.926.216	1.167.745

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tipo de Fondo

El Fondo de Inversión Banchile Oro en adelante “el Fondo”, Rut 9837-K, 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.

Los aportantes no mantienen influencia ni control sobre el 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 estrategia de inversión consiste en mantener su patrimonio altamente expuesto al comportamiento del precio (valor) del oro. Para ello, el fondo mantendrá o invertirá al menos el 70% de su activo en instrumentos, valores o contratos ligados al oro, entendiéndose que, en este último caso, dicho porcentaje será determinado como el valor comprometido a comprar en oro a través de dichos contratos sobre el activo del Fondo.

Sin perjuicio de lo anterior, en caso de que la exposición al oro sea realizada a través de contratos de derivados, dada la naturaleza de estos contratos, el fondo podrá llegar a mantener o invertir hasta el 100% de su patrimonio en instrumentos de deuda u otros instrumentos cuyo subyacente sean títulos de deuda, tales como cuotas de fondos o títulos representativos de índices de deuda.

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, se procedió a redepositar el reglamento interno vigente en la Comisión para el Mercado Financiero.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno

Ejercicio actual

No hay Modificaciones al Reglamento interno para este periodo.

Ejercicio anterior

1. Con fecha 09 de julio de 2020, el fondo tuvo modificaciones al reglamento interno del fondo, las modificaciones son las siguientes:

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 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.

Letra G.1.8. Rescates por montos significativos: Se incrementa el plazo en que se pagarán los rescates por montos significativos de 15 días hábiles bancarios a 25 días hábiles bancarios.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

Ejercicio Anterior (continuación)

2. Con fecha 26 de marzo de 2020, se celebró asamblea extraordinaria de aportantes donde se acordaron las siguientes modificaciones al reglamento interno del fondo:

Sección A – Características del Fondo

- Letra A.1.3. Tipo de Fondo: (i) Se modifica la naturaleza del Fondo, a “Fondo de Inversión Rescatable”.

- Letra A.1.5. Plazo Máximo de Pago de Rescate: (i) Se modifica el plazo, especificando que el pago del rescate se efectuara dentro de un plazo no mayor de 15 días hábiles bancarios. (ii) Además de elimina el detalle de festivos y las restricción de cursar los rescates los días martes de cada semana.

- Letra A.1.6. Emisión y Colocación: Se elimina este literal, considerando el cambio de la naturaleza del fondo.

Sección F. Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

- Letra F.1. Series: (i) Se modifica el monto del “Requisito de Ingreso” para la Serie A, pasando de \$150 millones a \$100 millones. Además se eliminan los casos en que se permite el rescate de cuotas de la misma serie indicadas en “Otras características relevantes”.

- Letra: F.3.1. Gastos de Administración: Se eliminan los numerales 8 y 9 asociados a gastos de asambleas de aportantes y comités de vigilancia.

Sección G: Suscripción, Rescate y Valorización de Cuotas

- Letra G.1.4. Valor para la liquidación de rescates: Se modifica el mecanismo de definir el valor de liquidación de rescate para el fondo, dada las condiciones de la solicitud de rescate.

- Letra G.1.5.2. Literal F: Se incorpora que en el caso de que las solicitudes de aportes y rescates se efectúen en un día feriado de Estados Unidos de América, se entenderá efectuado al día hábil bancario siguiente.

- Letra G.1.9. Mercado secundario: Se modifica el párrafo indicando que la Administradora podrá mantener un contrato market maker, así como se elimina la mención de cumplir lo establecido en la Norma de Carácter General N°327 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Sección H – Normas de Gobierno Corporativo

- Letra H.1. Asamblea de Aportantes: Se elimina todo el detalle de materias de asambleas según la Ley 20.712.

- Letra H.2. Comité de Vigilancia: Se elimina las características y deberes del Comité de Vigilancia.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

Ejercicio Anterior (continuación)

Sección I – Otra información relevante

- Letra I.2. Plazo de duración del Fondo: Se modifica el plazo fijo del fondo, para establecer la duración como indefinida.

- Letra I.4. Procedimiento de liquidación del Fondo: Se elimina el procedimiento de liquidación del Fondo.

- Letra I.6. Beneficio Tributario: Se modifica la redacción de esta letra para hacerla concordante con lo establecido en el número 2 del artículo 107 de la Ley del Impuesto a la Renta.

Sección J – Aumentos y disminución de Capital

- Se elimina el texto de esta sección, estableciendo que no aplica.

Se deja establecido en Asamblea que las modificaciones aprobadas por la totalidad de los aportantes, comiencen a regir el día hábil siguiente contando desde su depósito, esto es a partir del día viernes 27 de marzo del presente año.

Inicio de operaciones

El Fondo inicio sus operaciones el 02 de enero de 2020, con un valor cuota de \$ 1.000 pesos de Chile.

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

Serie A CFIBANOROA

Las cuotas de la Serie A del Fondo de inversión fueron inscritas en el Registro de Valores bajo Comunicación interna N° 15020 de fecha 21 de noviembre de 2019.

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 ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.1 Bases de preparación

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

Los Estados Financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico, con la excepción de la revalorización de activos y pasivos financieros 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 ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

Normas Contables emitidas por el IASB (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos. Extiende el plazo de un año de las concesiones de arriendos 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 ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

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

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

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

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

Enmiendas de alcance limitado y Mejoras anuales 2018-2020.

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

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

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

Normas Contables emitidas por el IASB (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NIC 12 Impuesto sobre la renta.

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

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

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

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

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

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 período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de efectivo por los periodos comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2021 y por el periodo comprendido entre el 02 de enero y el 31 de diciembre de 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

c) Base de conversión

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

El valor de la unidad de fomento es la siguiente:

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

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.

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 con 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 con NIIF 9.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

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 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 ORO

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

c) Instrumentos derivados:

El valor razonable de los contratos derivados, es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento 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 ORO

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 ORO

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 otras operaciones.

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

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 procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda. Adicionalmente bajo este rubro se incluyen los resultados netos por liquidación de posiciones en instrumentos financieros y otras diferencias netas de valores razonables y de cambio.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

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. Asimismo, el partícipe podrá optar por recibir los dividendos mediante la inversión de los mismos en cuotas liberadas del Fondo, según el valor que la cuota tenga el día de pago de éstos comunicándolo por escrito a la sociedad administradora o al agente.

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

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 ORO

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 40 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.

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 estrategia de inversión consiste en mantener su patrimonio altamente expuesto al comportamiento del precio (valor) del oro. Para ello, el fondo mantendrá o invertirá al menos el 70% de su activo en instrumentos, valores o contratos ligados al oro, entendiéndose que, en este último caso, dicho porcentaje será determinado como el valor comprometido a comprar en oro a través de dichos contratos sobre el activo del Fondo.

Sin perjuicio de lo anterior, en caso que la exposición al oro sea realizada a través de contratos de derivados, dada la naturaleza de estos contratos, el fondo podrá llegar a mantener o invertir hasta el 100% de su patrimonio en instrumentos de deuda u otros instrumentos cuyo subyacente sean títulos de deuda, tales como cuotas de fondos o títulos representativos de índices de deuda.

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 ORO

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 ORO

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

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o Banco Central, en los cuales invierta el Fondo en forma directa, deberá 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 la menos 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, y Euro.

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

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

Hasta un 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 ORO 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:

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

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO 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	Cuotas de fondos mutuos y de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.2.2	Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables.	0	100
2.2.3	Otros instrumentos de capitalización extranjeros de oferta pública que autorice la CMF.	0	40
3	OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS	0	100
3.1	Títulos o certificados que representen derechos sobre oro.	0	100
3.2	Títulos representativos de índices de oro, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de oro, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	100
3.3	Títulos representativos de índices de instrumentos de deuda, 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 de fondos, 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 ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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

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

Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: 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 oro, 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 ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Contratos de derivados (continuación)

Límites:

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

Venta corta y préstamo de valores:

La sociedad administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo 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 interno. 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 ORO

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.

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).

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.

Otro tipo de operaciones:

El Fondo no contempla realizar otro tipo de operaciones.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

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 ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

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

5.2.1 Características del Fondo

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

5.2.2. Misión del Fondo

El 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 estrategia de inversión consiste en mantener su patrimonio altamente expuesto al comportamiento del precio (valor) del oro. Para ello, el fondo mantendrá o invertirá al menos el 70% de su activo en instrumentos, valores o contratos ligados al oro, entendiéndose que, en este último caso, dicho porcentaje será determinado como el valor comprometido a comprar en oro a través de dichos contratos sobre el activo del Fondo.

Sin perjuicio de lo anterior, en caso de que la exposición al oro sea realizada a través de contratos de derivados, dada la naturaleza de estos contratos, el fondo podrá llegar a mantener o invertir hasta el 100% de su patrimonio en instrumentos de deuda u otros instrumentos cuyo subyacente sean títulos de deuda, tales como cuotas de fondos o títulos representativos de índices de deuda.

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 ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital

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

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

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del fondo para tener la capacidad de pagar a los aportantes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad de diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.
- La administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a aportantes de cuotas en circulación. En este contexto uno de los indicadores a considerar es el índice de apalancamiento.

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO 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 y efectivo	% Cartera
Fondo Mutuo Banchile Deuda Dólar	39,34%
US Treasury N/B	20,97%
Caja y Bancos	9,76%
Itaú Corpbanca	8,66%
Banco Consorcio	6,24%
Banco Ripley	5,51%
Banco Internacional	4,91%
Scotiabank Chile S.A.	2,59%
Derivados	2,02%

Distribución por Instrumento y efectivo	% Cartera
Cuotas De Fondos Mutuos	39,34%
Bonos Emitidos Por El Estado Y Banco Central Extranjero	20,97%
Depósitos A Plazo En Dólar	19,16%
Efectivo Disponible	9,76%
Depósitos A Plazo En Pesos	8,75%
Contratos derivados	2,02%

Distribución por Moneda	% Cartera
USD	79,47%
CLP	20,53%



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidas (continuación)

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

10 Principales Emisores	% Cartera
Banco Consorcio	13,54%
Banco Del Estado De Chile	1,53%
Banco Ripley	4,28%
Banco BTG Pactual Chile	16,27%
US Treasury N/B	23,69%
Itaú Corpbanca	4,06%
Fondo Mutuo Banchile Deuda Dólar	27,72%
Caja y Bancos	8,36%
Derivados	0,54%

Distribución por Instrumento	% Cartera
Depósitos A Plazo En Pesos	30,54%
Cuotas De Fondos Mutuos	27,72%
Bonos Emitidos Por El Estado Y Banco Central Extranjero	23,69%
Depósitos A Plazo En Dólar	9,15%
Efectivo Disponible	8,36%
Contratos derivados	0,54%

Distribución por Moneda	% Cartera
USD	60,56%
CLP	39,44%

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 88,22% de las inversiones del fondo corresponde a instrumentos de deuda con una duración promedio de 0,25 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 0,02%. 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 oro.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (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	42,90%
N-1+	57,10%

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

Rating	% Cartera
AAA	37,38%
N-1+	36,94%
N-1	25,68%

Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 59,33% de su cartera en activos líquidos, según los criterios establecidos en el reglamento interno, con lo cual es capaz de hacer frente a las obligaciones comprometidas.

Al 31 de diciembre de 2021, la composición de los vencimientos de los activos y pasivos son los siguientes:

Activos

	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.926.216	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	94.445	747.559	1.882.600	2.236.658	4.246.787	841.698	7.766.410
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	1.002.177	-	-	-	-	-	-
Totales	3.022.838	747.559	1.882.600	2.236.658	4.246.787	841.698	7.766.410

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	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	164.071	-	-	24.587	-	-	-
Totales	164.071	-	-	24.587	-	-	-



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas (continuación)

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

Activos

	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.167.745	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	288.678	2.271.706	1.716.230	-	3.202.747	1.443.331	3.869.896
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	5.777	-	-	-	-	-	-
Totales	1.462.200	2.271.706	1.716.230	-	3.202.747	1.443.331	3.869.896

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	332.117	-	-	-	-	-	-
Prestamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	16.697	-	-	50.251	-	-	-
Totales	348.814	-	-	50.251	-	-	-

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 ORO 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 al precio de cierre de la Bolsa de Comercio de Santiago, los precios de instrumentos extranjeros son proveídos por un ente externo.

Los instrumentos se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo independiente (Riskamerica) metodología empleada por toda la industria, en conformidad a la normativa vigente.

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

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

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

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

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

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos de Deuda <365	Bonos Emitidos Por El Estado Y Banco Central Extranjero	3.298.222	-	-	3.298.222
	Depósitos A Plazo En Dólar	-	3.782.207	-	3.782.207
	Depósitos A Plazo En Pesos	-	1.728.193	-	1.728.193
Total Instrumentos de Deuda <365		3.298.222	5.510.400	-	8.808.622
Instrumentos de Deuda >365	Bonos Emitidos Por El Estado Y Banco Central Extranjero	841.698	-	-	841.698
	Total Instrumentos de Deuda >365		841.698	-	-
Renta Variable Nacional	Cuotas De Fondos Mutuos	7.766.410	-	-	7.766.410
Total Renta Variable Nacional		7.766.410	-	-	7.766.410
Total		11.906.330	5.510.400	-	17.416.730

Derivados	Activos	-	399.427	-	399.427
-----------	---------	---	---------	---	---------



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

5.5 Estimación del Valor Razonable (continuación)

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	2.585.529	-	-	2.585.529
	Depósitos A Plazo En Dólar	-	1.276.882	-	1.276.882
	Depósitos A Plazo En Pesos	-	4.263.345	-	4.263.345
Total Instrumentos de Deuda <365		2.585.529	5.540.227	-	8.125.756
Instrumentos de Deuda >365	Bonos Emitidos Por El Estado Y Banco Central Extranjero	721.539	-	-	721.539
	Total Instrumentos de Deuda >365		721.539	-	-
Renta Variable Nacional	Cuotas De Fondos Mutuos	3.869.897	-	-	3.869.897
Total		7.176.965	5.540.227	-	12.717.192

Derivados	Activos	-	75.396	-	75.396
	Pasivos	-	332.117	-	332.117

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 ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Títulos de Renta Variable		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	7.766.410	3.869.897
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	5.510.400	5.540.227
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	4.139.920	3.307.068
Otros títulos de deuda	-	-
Inversiones Inmobiliarias		
Cuotas de Fondos de inversión privados	-	-
Acciones en sociedad inmobiliaria	-	-
Otras inversiones		
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	399.427	75.396
Primas de opciones	-	-
Otras inversiones	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	17.816.157	12.792.588

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\$)	02-01-2020 31-12-2020 (M\$)
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo a los designados al inicio)		
Resultados realizados	(276.364)	1.308.110
Resultados no realizados	2.430.614	(949.943)
Total ganancias / (pérdidas)	2.154.250	358.167
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	2.154.250	358.167



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

c) Composición de la cartera

Instrumentos	31-12-2021			% del total de activos
	Nacional (M\$)	Extranjero (M\$)	Total (M\$)	
Títulos de renta variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	7.766.410	-	7.766.410	37,4383
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	7.766.410	-	7.766.410	37,4383
Títulos de deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	5.510.400	-	5.510.400	26,5631
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	-	4.139.920	4.139.920	19,9567
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	5.510.400	4.139.920	9.650.320	46,5198
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	304.982	94.445	399.427	1,9255
Primas de opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Subtotal	304.982	94.445	399.427	1,9255
Total	13.581.792	4.234.365	17.816.157	85,8836

(*) Ver composición porcentual en nota 5.4.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

c) Composición de la cartera

Instrumentos	31-12-2020			% del total de activos
	Nacional (M\$)	Extranjero (M\$)	Total (M\$)	
Títulos de renta variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	3.869.897	-	3.869.897	27,7092
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	3.869.897	-	3.869.897	27,7092
Títulos de deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	5.540.227	-	5.540.227	39,6691
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	-	3.307.068	3.307.068	23,6792
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	5.540.227	3.307.068	8.847.295	63,3483
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	-	75.396	75.396	0,5398
Primas de opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Subtotal	-	75.396	75.396	0,5398
Total	9.410.124	3.382.464	12.792.588	91,5973

(*) Ver composición porcentual en nota 5.4.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
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 Renta Variable	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	3.869.897	-
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable)	1.254.454	(372.517)
Adiciones	3.150.517	4.242.414
Ventas	(508.458)	-
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	7.766.410	3.869.897

Títulos de deuda	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	8.847.295	-
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	72.935	93.139
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable)	1.016.855	(449.980)
Adiciones	8.690.605	16.801.823
Ventas	(2.281.303)	(6.277.360)
Vencimientos	(6.696.067)	(1.320.327)
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	9.650.320	8.847.295

Derechos por Operaciones con instrumentos derivados	399.427	75.396
Saldo	399.427	75.396

Saldo Final	17.816.157	12.792.588
--------------------	-------------------	-------------------



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 INVERSIÓN

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

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	851.764	5.777
Total	851.764	5.777

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.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

13. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTOS EN RESULTADOS

a) La composición de este rubro comprende los siguientes saldos:

	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-
Derivados	-	332.117
Total	-	332.117

b) Resultado a valor razonable:

	01-01-2021 31-12-2021 (M\$)	02-01-2020 31-12-2020 (M\$)
Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros con efectos en resultados	-	-
Por ventas cortas	-	-
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Otros	-	-
Total ganancias (perdidas) netas	-	-

c) Detalle por entidad o contraparte:

Entidad / Contraparte	31-12-2021		31-12-2020	
	(M\$)	Porcentaje sobre el activo del Fondo %	(M\$)	Porcentaje sobre el activo del Fondo %
Banco Bice	-	-	33.268	0,2382
Banco Falabella	-	-	263.395	1,8860
Scotiabank Chile S.A.	-	-	35.454	0,2539
Total	-	-	332.117	2,3781

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 2020, el Fondo no posee otros pasivos financieros.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
NOTAS A LOS ESTADOS 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 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Deudores varios extranjeros (*)	150.355	-
Total	150.355	-

(*) compra de dólares

b) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Acreedores varios Nacionales (*)	152.457	-
Rescates por pagar	-	15.171
Total	152.457	15.171

(*) compra de dólares

17. INGRESOS ANTICIPADOS

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

18. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

a) Otros activos

La composición de este rubro comprende el siguiente saldo:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Gastos anticipados	58	-
Total	58	-

b) Otros pasivos

La composición de este rubro comprende el siguiente saldo:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Provisión Auditoria	3.099	-
Provisión dividendo mínimo 30%	24.587	50.251
Total	27.686	50.251



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

19. INTERESES Y REAJUSTES

La composición de este rubro comprende los siguientes saldos:

	01-01-2021 31-12-2021 (M\$)	02-01-2020 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	72.935	93.139
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	72.935	93.139

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

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

21. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Efectivo en bancos	1.926.216	1.167.745
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	1.926.216	1.167.745

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

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 - Estado de Situación Financiera	1.926.216	1.167.745
Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente- Estado de Flujo de Efectivo	1.926.216	1.167.745



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

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	1.783.656	1.081,1852
Serie BCH	15.896.684	1.173,7915

Estos valores cuotas excluyen la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2021, que ascienden a M\$ 24.587 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 \$ 1.079,8940

El valor de la cuota de la serie BCH considerando la provisión del dividendo mínimo asciende a \$ 1.172,3897

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

Serie A	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2021	-	-	1.783.656	1.783.656

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie A	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	2.590.405	2.590.405
Aportes	-	-	424.253	424.253
Canje	-	-	-	-
Rescates	-	-	(1.231.002)	(1.231.002)
Saldos al cierre	-	-	1.783.655	1.783.655

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

Serie BCH	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2021	-	-	15.896.684	15.896.684

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie BCH	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	10.682.512	10.682.512
Aportes	-	-	8.837.170	8.837.170
Canje	-	-	-	-
Rescates	-	-	(3.622.999)	(3.622.999)
Saldos al cierre	-	-	15.896.684	15.896.684



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

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	2.590.405	965,2865
Serie BCH	10.682.512	1.040,6553

Estos valores cuotas excluyen la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2020, que ascienden a M\$ 50.251 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 \$ 961,7244
 El valor de la cuota de la serie BCH considerando la provisión del dividendo mínimo asciende a \$ 1.036,8150

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

Serie A	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2020	-	-	2.590.405	2.590.405

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie A	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio			-	-
Aportes			5.994.321	5.994.321
Canje			-	-
Rescates			(3.403.916)	(3.403.916)
Saldos al cierre	-	-	2.590.405	2.590.405

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

Serie BCH	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2020	-	-	10.682.512	10.682.512

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie BCH	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio			-	-
Aportes			11.368.438	11.368.438
Canje			-	-
Rescates			(685.926)	(685.926)
Saldos al cierre	-	-	10.682.512	10.682.512



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO 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\$)
06-01-2021	952,7782	76.222
20-01-2021	976,4873	99.221
02-02-2021	963,0935	24.077
10-02-2021	959,9850	191.998
05-03-2021	889,5892	148.562
07-04-2021	886,8194	44.341
19-04-2021	884,6906	63.698
06-05-2021	906,9109	21.766
26-05-2021	991,8062	377.374
18-06-2021	936,1994	46.810
10-09-2021	1.001,3375	10.914
14-09-2021	1.001,1951	70.083
	Subtotal	1.175.066

Serie BCH

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)
08-07-2021	1.042,0068	400.000
09-07-2021	1.040,9662	400.000
23-07-2021	1.049,6803	300.000
05-08-2021	1.075,8162	350.000
06-08-2021	1.059,2385	200.000
09-08-2021	1.040,9848	50.000
16-08-2021	1.074,8954	200.000
20-08-2021	1.074,6207	250.000
29-09-2021	1.061,2575	300.000
05-10-2021	1.094,0669	400.000
06-10-2021	1.102,3701	400.000
14-10-2021	1.126,5341	250.000
02-11-2021	1.117,7664	100.000
10-11-2021	1.122,6769	200.000
29-11-2021	1.142,8200	100.000
	Subtotal	3.900.000
	Total	5.075.066



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO 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\$)
14-04-2020	1.083,4989	155.515
28-04-2020	1.057,8688	69.693
11-05-2020	1.019,0681	93.099
19-05-2020	1.042,4782	12.222
09-06-2020	964,9845	35.241
23-06-2020	1.057,0353	42.281
09-07-2020	1.025,1957	87.142
14-07-2020	1.037,7991	83.024
22-07-2020	1.041,4670	88.525
24-07-2020	1.060,2111	304.030
28-07-2020	1.082,6736	86.614
30-07-2020	1.065,3311	74.573
31-07-2020	1.079,4998	86.360
03-08-2020	1.086,0949	86.888
05-08-2020	1.140,1143	79.808
06-08-2020	1.155,4854	72.796
07-08-2020	1.143,7344	45.749
10-08-2020	1.168,1847	99.296
11-08-2020	1.112,0931	88.967
12-08-2020	1.111,2558	847.352
14-08-2020	1.117,7496	89.420
18-08-2020	1.152,5502	80.679
20-08-2020	1.100,4987	33.015
24-08-2020	1.097,2715	38.405
26-08-2020	1.105,1293	88.410
02-09-2020	1.080,2872	86.423
11-09-2020	1.077,5009	37.713
15-09-2020	1.075,8643	96.827
16-09-2020	1.080,1395	91.811
24-09-2020	1.064,5923	85.166
13-10-2020	1.087,2939	76.680
16-10-2020	1.091,5665	10.916
06-11-2020	1.066,6265	42.665
09-11-2020	1.005,6651	93.024
10-11-2020	1.027,2173	92.450
02-12-2020	990,2952	28.719
14-12-2020	960,5197	52.636
29-12-2020	960,2013	15.171
	Subtotal	3.679.305

Serie BCH

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)
19-11-2020	1.093,4128	750.000
	Subtotal	750.000
	Total	4.429.305



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO 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 BCH

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)
19-11-2020	1.093,4128	750.000
Subtotal		750.000

24. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el ejercicio 2021, se han distribuido los siguientes repartos de dividendos

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)	Tipo de dividendo Definitivo / Provisorio
16-06-2021	2,8895	4.956	Definitivo
16-06-2021	3,1250	46.044	Definitivo
Subtotal		51.000	

Durante el ejercicio 2020, el Fondo no ha distribuido repartos de dividendos.

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	12,3442	12,3442	-
Real	5,3792	5,3792	-

La serie A inicio operaciones el 26 de marzo de 2020.

Serie BCH

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	13,1334	13,1334	-
Real	6,1194	6,1194	-

La serie BCH inicio operaciones el 02 de enero de 2020.



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

25 RENTABILIDAD DEL FONDO (continuación)

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

Serie A

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

La serie A inicio operaciones el 26 de marzo de 2020.

Serie BCH

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

La serie BCH inicio operaciones el 02 de enero de 2020.

26. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el fondo no posee inversión acumulada en acciones o cuotas de fondos de inversión

28. EXCESOS DE INVERSIÓN

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

29. GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 en Interactive Brokers.

US912828Z609	BEBCE	700.000	31-01-2022	595.298
US912828ZG82	BEBCE	300.000	31-03-2022	253.800
US912828ZM50	BEBCE	1.000.000	30-04-2022	844.829
US912828ZX16	BEBCE	400.000	30-06-2022	337.728
US91282CBU45	BEBCE	400.000	31-03-2023	336.368
US91282CAC55	BEBCE	500.000	31-07-2022	422.282
US91282CAG69	BEBCE	300.000	31-08-2022	253.293
US91282CAN11	BEBCE	400.000	30-09-2022	337.571
US91282CBG50	BEBCE	600.000	31-01-2023	505.330
US912828ZR48	BEBCE	300.000	31-05-2022	253.421
TOTAL		4.900.000		4.139.920

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo posee garantías en bonos extranjeros para garantizar las operaciones de futuros en Interactive Brokers.

Código Instrumento	Tipo Instrumento	Unidades	Fecha vencimiento	Monto (M\$)
US9128285X47	BEBCE	300.000	31/01/2021	215.993
US912828N894	BEBCE	1.000.000	31/01/2021	715.888
US912828P873	BEBCE	600.000	28/02/2021	428.943
US912828T347	BEBCE	700.000	30/09/2021	502.914
US912828YZ72	BEBCE	1.000.000	31/12/2021	721.792
US912828Z609	BEBCE	700.000	31/01/2022	507.362
US912828ZG82	BEBCE	300.000	31/03/2022	214.176
TOTAL		4.600.000		3.307.068



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
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)	13.276.810	97,8964	63,6972	-	-	-
Custodia Física	304.982	2,1036	1,3687	-	-	-
Interactive Brokers	-	-	-	4.139.920	97,7696	19,9567
Interactive Brokers	-	-	-	94.445	2,2304	0,4553
Total Cartera de Inversiones en custodia	13.581.792	100,0000	65,0659	4.234.365	100,0000	20,4119

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)	9.410.124	100,0000	67,3783	-	-	-
Interactive Brokers	-	-	-	3.307.068	97,7710	23,6792
Interactive Brokers	-	-	-	75.396	2,2290	0,5398
Total, Cartera de Inversiones en custodia	9.410.124	100,0000	67,3783	3.382.464	100,0000	24,2191



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO 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:

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.

Los gastos que se deriven de la inversión de los recursos del Fondo en cuotas de otros fondos, nacionales y/o extranjeros, serán gastos de operación de cargo del Fondo. El porcentaje máximo de gastos cargo del Fondo por este concepto y por los gastos asociados a la celebración de contratos derivados será de un 1,25% anual en relación al patrimonio total del Fondo.

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. Asimismo que el Fondo sólo realizará inversiones en cuotas de fondos cuyas remuneraciones anuales sean iguales o inferiores al 2% anual, incluyendo impuestos.

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

	Estado de resultados integrales		Estado de situación financiera	
	Remuneración devengada		Remuneración por pagar	
	01-01-2021 31-12-2021 (M\$)	02-01-2020 31-12-2020 (M\$)	31-12-2021 (M\$)	31-12-2020 (M\$)
Remuneración fija	13.118	11.206	1.139	1.526
Total	13.118	11.206	1.139	1.526



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

32. PARTES RELACIONADAS (continuación)

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

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

Serie BCH	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	%
Sociedad administradora	100,0000	10.682.512	8.837.170	(3.622.999)	15.896.684	18.659.392	100,0000
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-
Total	100,0000	10.682.512	8.837.170	(3.622.999)	15.896.684	18.659.392	100,0000

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

Serie BCH	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	%
Sociedad administradora	-	-	11.368.438	(685.926)	10.682.512	11.116.812	100,0000
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	11.368.438	(685.926)	10.682.512	11.116.812	100,0000



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO 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 S.A.

c2) Durante el ejercicio 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(\$)
04-02-2021	Venta Renta fija	Relacionada a la Administradora	499	-
17-06-2021	Venta Renta Fija	Relacionada a la Administradora	300	-
Total			799	-

c2) Durante el ejercicio 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(\$)
13/08/2020	Venta Renta fija	Relacionada a la Administradora	500	-
22/09/2020	Venta Renta fija	Relacionada a la Administradora	500	-
28/09/2020	Venta Renta fija	Relacionada a la Administradora	500	-
28/09/2020	Venta Renta fija	Relacionada a la Administradora	500	-
28/09/2020	Venta Renta fija	Relacionada a la Administradora	500	-
01/10/2020	Venta Renta fija	Relacionada a la Administradora	505	-
23/11/2020	Venta Renta fija	Relacionada a la Administradora	300	-
23/11/2020	Venta Renta fija	Relacionada a la Administradora	300	-
23/11/2020	Venta Renta fija	Relacionada a la Administradora	800	-
Total			4.405	-



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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° 3.302.100.029.660, 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 al 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\$)	02-01-2020 31-12-2020 (M\$)
Gastos Auditoria	3.099	4.649
Otros gastos operacionales	1.523	768
TOTALES	4.622	5.417
% sobre el activo del fondo	0,0223	0,0388



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

35. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

Al 31 de diciembre de 2021, la información estadística es la siguiente:

Serie A

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio (M\$)	N° Aportantes
Enero	971,6142	971,6142	2.448.668	6
Febrero	889,0981	889,0981	2.040.663	6
Marzo	882,5918	882,5918	1.878.337	6
Abril	895,1994	895,1994	1.897.566	6
Mayo	977,9151	977,9151	1.677.341	5
Junio	915,0320	915,0320	1.523.809	5
Julio	977,1514	977,1514	1.627.257	5
Agosto	997,1412	997,1412	1.660.546	5
Septiembre	1.009,1039	1.009,1039	1.700.337	5
Octubre	1.023,1322	1.023,1322	1.824.916	6
Noviembre	1.048,9723	1.048,9723	1.871.006	6
Diciembre	1.081,1852	1.081,1852	1.928.463	5

Estos valores cuotas excluyen la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2021, que ascienden a M\$ 24.587 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	1.048,1000	1.048,1000	11.546.562	1
Febrero	959,6038	959,6038	12.333.471	1
Marzo	953,1481	953,1481	12.329.124	1
Abril	967,3199	967,3199	13.260.462	1
Mayo	1.057,3278	1.057,3278	14.744.687	1
Junio	989,9077	989,9077	15.647.680	1
Julio	1.057,7393	1.057,7393	16.626.828	1
Agosto	1.080,0195	1.080,0195	17.185.511	1
Septiembre	1.093,6053	1.093,6053	17.503.162	1
Octubre	1.109,4673	1.109,4673	17.051.252	1
Noviembre	1.138,1428	1.138,1428	17.752.170	1
Diciembre	1.173,7915	1.173,7915	18.659.392	1

Estos valores cuotas excluyen la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2021, que ascienden a M\$ 24.587 informado en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Cambio en Patrimonio Neto.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

35. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)

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

Serie A

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio (M\$)	N° Aportantes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	981,8456	981,8456	205.650	1
Abril	1.025,8790	1.025,8790	1.124.417	4
Mayo	1.023,4815	1.023,4815	2.075.809	4
Junio	1.071,1308	1.071,1308	2.622.905	5
Julio	1.079,4998	1.079,4998	2.464.720	4
Agosto	1.104,9960	1.104,9960	1.741.832	5
Septiembre	1.074,9848	1.074,9848	2.694.415	7
Octubre	1.044,3221	1.044,3221	2.727.967	7
Noviembre	978,8757	978,8757	2.633.181	8
Diciembre	965,2865	965,2865	2.500.484	7

Serie BCH

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio (M\$)	N° Aportantes
Enero	983,2491	983,2491	6.645.756	1
Febrero	990,1335	990,1335	7.193.287	1
Marzo	1.052,9402	1.052,9402	7.649.575	1
Abril	1.100,7952	1.100,7952	7.997.241	1
Mayo	1.098,8754	1.098,8754	8.283.463	1
Junio	1.150,6965	1.150,6965	9.053.812	1
Julio	1.160,3767	1.160,3767	9.634.204	1
Agosto	1.188,4894	1.188,4894	11.092.039	1
Septiembre	1.156,8757	1.156,8757	11.347.497	1
Octubre	1.124,5453	1.124,5453	11.729.871	1
Noviembre	1.054,6784	1.054,6784	10.673.575	1
Diciembre	1.040,6553	1.040,6553	11.116.812	1

Estos valores cuotas excluyen la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2020, que ascienden a M\$ 50.251 informado en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Cambio en Patrimonio Neto.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO 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 a la fecha de emisión de los estados financieros, no existen hechos posteriores que Informar.



Estados complementarios



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Resumen de la cartera de inversiones

RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES	31-12-2021			% invertido sobre activo del fondo
	Nacional	Extranjero	TOTAL	
Descripción	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	7.766.410	-	7.766.410	37,4383
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	5.510.400	-	5.510.400	26,5631
Carteras de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	4.139.920	4.139.920	19,9567
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	304.982	94.445	399.427	1,9255
TOTALES	13.581.792	4.234.365	17.816.157	85,8836



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) Estado de resultado devengado y realizado

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO	01-01-2021	02-01-2020
Descripción	31-12-2021	31-12-2020
	M(\$)	M(\$)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	45.818	1.342.906
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	11.032	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	229.110	(129.129)
Intereses percibidos en títulos de deuda	38.638	50.251
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(516.486)	1.437.385
Otras inversiones y operaciones	283.524	(15.601)
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	(1.025.339)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	(372.517)
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	(320.705)
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	(332.117)
Amortización de menor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	2.464.911	118.284
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	1.243.598	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	787.589	42.888
Intereses devengados de títulos de deuda	34.297	-
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	399.427	75.396
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(21.231)	(18.454)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(13.118)	(11.206)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(8.113)	(7.248)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	(196.588)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	2.489.498	220.809



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE ORO
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	01-01-2021	02-01-2020
Descripción	31-12-2021	31-12-2020
	M(\$)	M(\$)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	24.587	102.525
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	45.818	1.342.906
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	(1.025.339)
Gastos del ejercicio (menos)	(21.231)	(18.454)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	(196.588)
	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	168.958	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	523.785	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	1.127.864	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	117.433	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(670.512)	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	(51.000)	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	(354.827)	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(1.025.339)	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	670.512	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	193.545	102.525

