

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION BANCHILE USA EQUITY

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2021 y 2020

Informe del Auditor Independiente

Señores
Aportantes
Fondo de Inversión Banchile USA Equity

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Banchile USA Equity, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de Banchile Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con los criterios contables descritos en Nota 2.1. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Banchile USA Equity al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios contables descritos en Nota 2.1.

Otros asuntos, Estados Complementarios

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



Eduardo Rodríguez B.
EY Audit SpA

Santiago, 21 de marzo de 2022

Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
ESTADOS FINANCIEROS

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

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
ACTIVO			
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y efectivo equivalente	21	424.595	1.113.322
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	36.072.313	25.854.371
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	-	3.019.476
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	39	-
Otros activos		-	-
Total Activo Corriente		36.496.947	29.987.169
<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		36.496.947	29.987.169

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



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
ESTADOS FINANCIEROS**

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

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
PASIVO			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	-	560.229
Remuneraciones sociedad administradora	31	91.755	77.806
Otros documentos y cuentas por pagar	16	1.280.856	5.141.488
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	1.321.593	660.247
Total Pasivo Corriente		2.694.204	6.439.770
<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		7.389.392	7.621.488
Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados		15.925.157	12.757.206
Resultado del ejercicio		11.806.688	3.828.952
Dividendos provisorios	24	(1.318.494)	(660.247)
Total Patrimonio Neto		33.802.743	23.547.399
Total Pasivo		36.496.947	29.987.169

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes		-	-
Ingresos por dividendos		9.565	295.232
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(10.401)	(24.799)
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	12.900.504	4.523.984
Resultado en venta de instrumentos financieros		23.000	125.900
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		(71.761)	(4.433)
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		12.850.907	4.915.884
GASTOS			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	(5.155)
Comisión de administración	31	(1.004.578)	(1.076.009)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		(36.321)	(2.427)
Otros gastos de operación	33	(3.320)	(3.341)
Total gastos de operación		(1.044.219)	(1.086.932)
Utilidad/(pérdida) de la operación		11.806.688	3.828.952
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		11.806.688	3.828.952
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		11.806.688	3.828.952
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		11.806.688	3.828.952

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021

(Expresados 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				
M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
Saldo inicio	7.621.488	-	-	-	-	-	12.757.206	3.828.952	(660.247)	23.547.399
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	7.621.488	-	-	-	-	-	12.757.206	3.828.952	(660.247)	23.547.399
Aportes	8.817.756	-	-	-	-	-	-	-	-	8.817.756
Repartos de patrimonio (*)	(9.049.852)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.049.852)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(661.000)	-	(1.318.494)	(1.979.494)
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	11.806.688	-	11.806.688
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	3.828.951	(3.828.952)	660.247	660.246
Total	7.389.392	-	-	-	-	-	15.925.157	11.806.688	(1.318.494)	33.802.743

(*) Ver nota 23

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020

(Expresados en miles de pesos)

	31-12-2020									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
Saldo inicio	21.480.584	-	-	-	-	-	3.534.522	9.593.225	(370.541)	34.237.790
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	21.480.584	-	-	-	-	-	3.534.522	9.593.225	(370.541)	34.237.790
Aportes	9.741.989	-	-	-	-	-	-	-	-	9.741.989
Repartos de patrimonio (*)	(23.601.085)	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.601.085)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(370.541)	-	(660.247)	(1.030.788)
Resultados integrales del ejercicio:										
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	3.828.952	-	3.828.952
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	9.593.225	(9.593.225)	370.541	370.541
Total	7.621.488	-	-	-	-	-	12.757.206	3.828.952	(660.247)	23.547.399

(*) Ver nota 23

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	
Venta de inmuebles		-	
Compra de activos financieros		(62.421.873)	(36.549.209)
Venta de activos financieros		67.550.361	48.094.797
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		(71.761)	(9.152)
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	
Dividendos recibidos		9.526	314.290
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(990.630)	(1.091.510)
Otros gastos de operación pagados		(221)	(3.341)
Otros ingresos de operación percibidos		-	
Flujo neto originado por actividades de la operación		4.075.402	10.755.875
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		8.817.756	9.741.989
Repartos de patrimonio	23	(12.910.484)	(20.592.447)
Repartos de dividendos	24	(661.000)	(370.541)
Otros		-	
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(4.753.728)	(11.220.999)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(678.326)	(465.124)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		1.113.322	1.603.245
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(10.401)	(24.799)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	424.595	1.113.322

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tipo de Fondo

El Fondo de Inversión Banchile USA Equity en adelante “el Fondo”, Rut 9031-K, es un Fondo de Inversión rescatable, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de las oficinas de la Administradora es Enrique Foster Sur 20 Piso 10, Las Condes, Región Metropolitana.

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

Invertir principalmente en un portafolio de instrumentos de capitalización de emisores del mercado de Estados Unidos. Para efectos de este reglamento, se entenderá como instrumentos de emisores del mercado de Estados Unidos, a aquellos instrumentos emitidos por sociedades o corporaciones domiciliadas en Estados Unidos, o que tengan parte importante de sus activos o de su facturación en dicho país, como asimismo en cuotas de fondos mutuos, cuotas de fondos de inversión o títulos representativos de índices de emisores de dicho país. El Fondo mantendrá como mínimo un 90% de sus activos invertidos en instrumentos de capitalización (“equity”), como por ejemplo acciones o títulos representativos de éstas, tales como ADR, cuotas de fondos mutuos o fondos de inversión compuestos por una cartera de acciones o títulos representativos de índices de una cartera de acciones, entre otros.

Al menos un 60% del activo total del fondo, ya sea directa o indirectamente, será mantenido o invertido en emisores del mercado de Estados Unidos, en instrumentos emitidos por sociedades o corporaciones domiciliadas en Estados Unidos, o que tengan parte importante de sus activos o de su facturación en dicho país, como asimismo en cuotas de fondos mutuos, cuotas de fondos de inversión o títulos representativos de índices de emisores de dicho país.

Política específica de inversión

El fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, instrumentos de deuda de mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización. En todo caso, la inversión en instrumentos de capitalización deberá ser, a lo menos, de un 90% del valor de los activos del fondo.

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

Sujetos a los límites contemplados en 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° 20.712, y/o aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión.

Depósito reglamento interno.

Con fecha 05 de mayo de 2021 y en cumplimiento a lo establecido en la Norma de Carácter General No. 365, informamos que hemos procedido a redepositar el Reglamento Interno vigente del fondo de Inversión.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno:

Ejercicio actual:

Con fecha 05 de mayo de 2021 entran en vigencia las siguientes modificaciones al Reglamento Interno:

En cumplimiento a lo establecido en la Norma de Carácter General No. 365, hemos procedido a depositar el Reglamento Interno del fondo de inversión señalado en la referencia (el “Fondo”), al que se le efectuaron las siguientes modificaciones:

Sección F – Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

- Letra F.1. Series: i) Se modifica la denominación de la Serie UNICA a Serie A (Continuadora de la Serie Única). ii) Se agrega una nueva serie denominada “BCH”, así como su requisito de ingreso, valor cuota inicial, moneda en que se recibirán aportes y pagarán rescates, y otra característica relevante.

- Letra F.2.1. Remuneración: Se incorpora la remuneración de la nueva Serie BCH de 0% anual (IVA incluido).
Sección G – Aporte, Rescate y Valorización de cuotas

- Letra G.3.1. Plan Familia: Se elimina la referencia a la Serie Única.

Ejercicio anterior:

Con fecha 10 de julio de 2020 entran en vigencia las siguientes modificaciones al Reglamento Interno:

En cumplimiento a lo establecido en la Norma de Carácter General No. 365, se ha procedido a depositar el Reglamento Interno del fondo de inversión señalado, al que se le efectuaron las siguientes modificaciones:

Sección B – Política de Inversión y Diversificación

- Letra B2. Política de Inversiones: Se incorpora nuevo párrafo que señala que Sujeto a los límites contemplados en la letra B.3., el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella.

- Letra B.3.1. Diversificación de las inversiones por tipo de inversión respecto del activo total del Fondo: Se ajusta los porcentajes en la tabla de diversificación para homologar con la política de inversión 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 la normativa vigente.

Sección F – Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

- Letra F.2.2.1. Gastos de Administración: Se incorpora esta sección, en reúne los números 1 al 3 de la antigua sección F.2.2. Gastos, de manera de señalar los gastos y costos de administración, estableciéndose un límite del 1% anual valor promedio del patrimonio del Fondo haya tenido durante el año calendario.

- Letra F.2.2.2. Gastos derivados de la inversión en cuotas de otros fondos: Se incorpora esta sección, en reemplazo del número 4 de la antigua sección F.2.2. Gastos, de manera de incorporar el tratamiento referente a los gastos por la inversión en fondos administrados o no por la propia Administradora, estableciéndose un límite conjunto del 2,5% anual en relación al patrimonio total del Fondo.

- Letra F.2.2.3. Consideraciones Adicionales: Se incorpora esta sección, bajo la cual incorpora el tratamiento referente a aquellos gastos que no están sujetos a límite alguno y aquellos de cargo de la Administradora. Además, se precisa la forma en que serán devengados los gastos establecidos en las secciones F.2.2.1 y F.2.2.2.

Sección G

– Aporte, Rescate y Valorización de cuotas

- Letra G.1.4. Valor de liquidación de rescates: Se modifica el horario para efectos de rescates, donde se considerará como hora de cierre de operaciones del Fondo, 30 minutos antes del horario de finalización de las negociaciones del mercado de renta variable, según lo establecido en el “Manual de Operaciones en Acciones” de la Bolsa Comercio.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno:

Ejercicio anterior:

Con fecha 27 de mayo de 2020 entran en vigencia las siguientes modificaciones al Reglamento Interno:

En cumplimiento a lo establecido en la Norma de Carácter General No. 365, se ha procedido a depositar el Reglamento Interno del fondo de inversión señalado, al que se le efectuaron las siguientes modificaciones:

Sección A – Características del Fondo

- Letra A.1.1. Nombre del Fondo: Se modifica el nombre del fondo a “Fondo de Inversión Banchile USA Equity”.
- Letra A.1.3. Tipo de Fondo: Se modifica el tipo de fondo de No Rescatable a Rescatable.
- Letra A.1.5. Plazo máximo de pago de rescate: Se modifica el plazo de pago de rescates, quedando, en definitiva, en un plazo no mayor de 15 días hábiles bancarios.
- Letra A.1.6. Restricción al rescate de cuotas: Se elimina este inciso.
- Letra A.1.7. Emisión y colocación: Se elimina este inciso.

Sección B – Política de Inversión y Diversificación

- Letra B.2.1. Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones: Se incorpora la mención del riesgo que involucran las operaciones en contratos derivados dentro de las variables de riesgo.

Sección C – Política de Liquidez - Se incorpora un párrafo detallando que no se considere un exceso o déficit, si producto de aportes al Fondo, este mantiene posiciones en instrumentos de fácil liquidación con el objeto de realizar inversiones cuando los horarios y feriados del mercado lo permitan.

Sección F – Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

- Letra F.1. Series: Se eliminan los casos en que se permiten efectuar los rescates de cuotas de la serie UNICA, indicadas en “Otra característica relevante”, quedando “únicamente que esta serie corresponde a “Inversiones con fines distintos al Ahorro Previsional Voluntario.”.
- F.2.2. Gastos: Se elimina el numeral asociado a la remuneración y gastos del Comité de Vigilancia.

Sección G – Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas

- Letra G.1.2. Valor para conversión de aportes: Se incorpora que el valor cuota se calculará de acuerdo al artículo 10 del Decreto Supremo 129 de Hacienda de 2014.
- Letra G.1.3. Moneda en que se pagarán los rescates: Se reemplaza el pago a través de vale vista por efectivo.
- Letra G.1.4. Valor para la liquidación de rescates: Se modifica el mecanismo para definir el valor de liquidación de rescate para el fondo, dada las nuevas condiciones para la solicitud de rescates, y se modificó la hora de cierre de operaciones del Fondo.
- Letra G.1.5.2. Literal f: Se sustituye el texto de la letra f por el siguiente: “Las solicitudes de inversión o de rescate presentadas: (i) después del cierre de operaciones del Fondo; (ii) los días sábado, domingo y festivos en Chile; (iii) y/o en un día que es hábil bancario en Chile y también feriado en Estados Unidos de América, se entenderán efectuadas el día hábil bancario chileno siguiente que no sea de aquellos indicados en el numeral (iii) precedente. Asimismo, no se recibirán aportes ni se efectuarán cargos en las cuentas de los partícipes, en tales fechas y horarios. Lo indicado precedentemente, se entenderá también para efectos del cargo de la cuenta corriente seleccionada.”
- Letra G.1.7. Rescates por montos significativos: Se aumenta el plazo de 15 a 25 días hábiles bancarios para este tipo de rescates que representen un porcentaje mayor o igual al 20% del valor del patrimonio del Fondo. Además se elimina la referencia del día martes para cursar los rescates solicitados.
- Letra G.1.8. Mercado secundario: Se elimina la obligación de mantener un contrato de market maker, así como la referencia a la Norma de Carácter General N° 327.

Sección H – Normas de Gobierno Corporativo

- Letra H.1. Asamblea de Aportantes: Se elimina esta sección.
- Letra H.2. Comité de Vigilancia: Se elimina esta sección.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

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 duración del Fondo, quedando de plazo indefinido.
- Letra I.4. Procedimiento de liquidación del Fondo: Se elimina el procedimiento de liquidación del Fondo.
- Letra I.6. Beneficio tributario: Se define que las cuotas del fondo serán inscritas en una bolsa de valores del país autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero.

Sección J – Aumentos y disminuciones de Capital: Dado las nuevas características del fondo, se elimina el detalle referente a aumentos o disminuciones de capital, dado que no aplica.

Inicio de operaciones:

El Fondo de inversión inició sus operaciones el 27 de agosto de 2016, con un valor cuota inicial de 1.573,3692 pesos de Chile, y es administrado por Banchile Administradora General de Fondos S. A. por cuenta y riesgo de los aportantes.

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

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIBCHUETA:

Las cuotas del Fondo fueron inscritas en el registro de valores bajo comunicación interna N°13.318 con fecha 11 de agosto de 2016.

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

Término de operaciones

El plazo de duración del Fondo es indefinido.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo de Inversión Banchile USA Equity, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

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.

Los Estados Financieros se rigen por la circular 1.998 y otras instrucciones específicas de la Comisión para el Mercado Financiero.

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 USA EQUITY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

Normas Contables emitidas por el IASB (continuación)

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

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

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

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

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

Normas Contables emitidas por el IASB.

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

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 USA EQUITY

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 USA EQUITY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables, (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 los periodos comprendidos entre el 01 de enero al 31 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 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

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.

Los valores de las Unidades de Fomento son los siguientes:

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

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

2.4.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

2.4.1.2 Pasivos financieros

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (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 registra sus instrumentos financieros a su valor razonable. En particular, valoriza los instrumentos de deuda y las acciones en sociedades anónimas abiertas, 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) Instrumentos de capitalización:

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

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.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

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; entendiéndose por estos, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

El estado de flujos de efectivo considera los siguientes aspectos:

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

2.8 Otros activos

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

2.9 Provisiones y Pasivos Contingentes

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.10 Remuneración de la sociedad administradora

El Fondo deberá pagar por concepto de remuneración por la administración una comisión fija de anual sobre el patrimonio diario 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 31 letra a).

2.11 Aportes y rescate de cuotas

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

Emisión y Colocación: No hay límites en el número de cuotas a emitir ni plazo para la colocación de estas.

Este Fondo de Inversión permite el rescate de cuotas según lo establecido en su reglamento interno bajo ciertas condiciones:

Plazo máximo de pago de rescate:

El pago de los rescates se efectuará dentro de un plazo no mayor de 5 días hábiles bancarios, contado desde la fecha en que se dé curso al rescate. Los rescates solicitados sólo serán cursados los días martes de cada semana o el día hábil bancario siguiente en el caso que este sea feriado. Al plazo de 5 días hábil bancario, se agregará un día hábil bancario adicional por cada día feriado en los Estados Unidos de América.

Restricción al rescate de cuotas: Solo se permite el rescate por montos iguales o superiores a M\$100.000 (cien millones de pesos).

Aumentos y disminución de capital

Dada las características de la emisión permanente de cuotas y la rescatabilidad de las mismas, no se contempla que la Asamblea de Aportantes y/o el Directorio de la Administradora puedan efectuar procesos de aumentos y disminución de capital

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.

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.13 Dividendos por pagar

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

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

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

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

2.14 Tributación

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

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

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 USA EQUITY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo y disponible en la oficina de la Administradora ubicada en Enrique Foster Sur N° 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

Invertir principalmente en un portafolio de instrumentos de capitalización de emisores del mercado de Estados Unidos. Para efectos de este reglamento, se entenderá como instrumentos de emisores del mercado de Estados Unidos, a aquellos instrumentos emitidos por sociedades o corporaciones domiciliadas en Estados Unidos, o que tengan parte importante de sus activos o de su facturación en dicho país, como asimismo en cuotas de Fondos mutuos, cuotas de Fondos de inversión o títulos representativos de índices de emisores de dicho país. El Fondo mantendrá como mínimo un 90% de sus activos invertidos en instrumentos de capitalización (“equity”), como por ejemplo acciones o títulos representativos de éstas, tales como ADR, cuotas de Fondos mutuos o Fondos de inversión compuestos por una cartera de acciones o títulos representativos de índices de una cartera de acciones, entre otros.

Al menos un 60% del activo total del Fondo, ya sea directa o indirectamente, será mantenido o invertido en emisores del mercado de Estados Unidos, en instrumentos emitidos por sociedades o corporaciones domiciliadas en Estados Unidos, o que tengan parte importante de sus activos o de su facturación en dicho país, como asimismo en cuotas de Fondos mutuos, cuotas de Fondos de inversión o títulos representativos de índices de emisores de dicho país.

Política de inversiones

El fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, instrumentos de deuda de mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización. En todo caso, la inversión en instrumentos de capitalización deberá ser, a lo menos, de un 90% del valor de los activos del fondo.

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

Sujetos a los límites contemplados en 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° 20.712, y/o aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión.

La política de inversiones del Fondo no contempla ninguna limitación o restricción a la inversión en valores emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobiernos corporativos, descritos en el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046.

Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

La cartera de inversiones de los instrumentos de deuda tendrá una duración mínima de 1 día y máxima de 3.650 días.

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

- a. Riesgo de crédito: dice relación con las expectativas que asigna el mercado al no pago por parte del emisor de las obligaciones comprometidas en el instrumento financiero.
- b. Riesgo tasa: se refiere al efecto que producen los cambios en la tasa de interés en la valoración de los instrumentos de deuda.
- c. Riesgo inflación: es el riesgo que tienen el valor de los activos financieros asociados a cambios en las condiciones de inflación.
- d. Riesgo país: es el riesgo asociado a variaciones en los precios de los instrumentos, frente a cambios en las condiciones económicas o de mercado que puedan darse en un país en particular.
- e. Riesgo de liquidez: es el riesgo asociado a que las inversiones del fondo no puedan ser convertidas fácilmente en efectivo.
- f. Riesgo de mercado: riesgo asociado a la sensibilidad del valor de la cartera de instrumentos frente a cambios en las condiciones generales de los mercados financieros.
- g. Riesgo tipo de cambio: es el riesgo que enfrenta la parte de la cartera invertida en instrumentos denominados en alguna moneda diferente a la moneda de contabilización del fondo.
- h. Riesgo contratos derivados: Se refiere a los efectos asociados al apalancamiento que conllevan las inversiones en contratos derivados, tales como opciones, futuros, swaps, warrants y forwards. Estas inversiones presentan una alta sensibilidad a las variaciones de precio del activo subyacente.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

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

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o Banco Central, en los cuales invierta el Fondo, 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, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a B, N-3 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

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

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

Monedas

Las siguientes son las monedas en las cuales se podrán denominar las inversiones del Fondo y/o que se podrán mantener como disponibles: Hasta 100% en Euro, Dólar australiano, Corona Danesa, Corona Noruega, Libra Esterlina, Corona Sueca, Franco Suizo y Dólar de Estados Unidos de América, Peso Chileno, Corona Checa, Forinto húngaro, Zloty polaco, Rublo ruso, Lira turca, Real de Brasil, Peso mexicano, Peso colombiano y Sol de Perú.

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.

Hasta un 100% sobre el activo del Fondo por un plazo de 15 días, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles, así como debido a aportes recibidos por el Fondo. La sociedad Administradora, por cuenta del Fondo, podrá mantener inversiones en Unidades de Fomento y adicionalmente podrá celebrar contratos de derivados en Unidades de Fomento.

Características y diversificación de las inversiones

El Fondo podrá invertir más del 50% de su activo en valores que no cumplan con los requisitos de liquidez y profundidad que requiera la Comisión para el Mercado Financiero establecidos en la Norma de Carácter General No. 376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.

Adicionalmente el Fondo deberá cumplir con las siguientes limitaciones:

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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

	TIPO DE INSTRUMENTO	% MAXIMO	
1	INSTRUMENTOS DE DEUDA.	0	10
1.1	NACIONALES	0	10
1.1.1	Bonos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	0	10
1.1.2	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	10
1.1.3	Bonos emitidos por empresas.	0	10
1.1.4	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	10
1.1.5	Pagarés y efectos de comercio emitidos por empresas.	0	10
1.1.6	Pagarés emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile	0	10
1.1.7	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	10
1.1.8	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por otras empresas no Bancos ni Instituciones Financieras	0	10
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	10
1.1.10	Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero	0	10
1.2	EXTRANJEROS	0	10
1.2.1	Bonos emitidos o garantizados por el Estado o Banco Central extranjero.	0	10
1.2.2	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones extranjeras.	0	10
1.2.3	Bonos emitidos por empresas extranjeras.	0	10
1.2.4	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras extranjeras.	0	10
1.2.5	Pagarés emitidos o garantizados por el Estado o Banco Central extranjero	0	10
1.2.6	Pagarés emitidos por empresas extranjeras.	0	10
1.2.7	Letras emitidas o garantizadas por Bancos e Instituciones Financieras extranjeras.	0	10
1.2.8	Letras emitidas o garantizadas por otras empresas no Bancos ni Instituciones Financieras extranjeras.	0	10
1.2.9	Otros valores de oferta pública extranjeros, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10
2	INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	90	100
2.1	NACIONALES	0	100
2.1.1	Acciones de sociedades anónimas abiertas o títulos representativos de éstas tales como ADR y Derechos de suscripción de los mismos.	0	100
2.1.2	Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión, cuyas cuotas de participación no sean rescatables.	0	100
2.1.3	Cuotas de Fondos mutuos y de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos cuyas cuotas de participación sean rescatables, y Derechos de suscripción de los mismos.	0	100
2.1.4	Otros instrumentos de capitalización nacionales de transacción bursátil que autorice la CMF	0	40



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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

2.2	EXTRANJEROS	0	100
2.2.1	Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR y Derechos de suscripción de los mismos	0	100
2.2.2	Cuotas de Fondos mutuos y de inversión abiertos, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero cuyas cuotas de participación sean rescatables y Derechos de suscripción de los mismos.	0	100
2.2.3	Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	100
2.2.4	Títulos representativos de índices, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	100
2.2.5	Otros instrumentos de capitalización extranjeros de oferta pública que autorice la CMF.	0	100
3	OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS	0	10
3.1	Commodities, Títulos o certificados que representen derechos sobre estos.	0	10
3.2	Títulos representativos de índices, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	10
3.3	Títulos representativos de índices, entendiendo 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	10
3.4	Títulos representativos de índices, entendiendo 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	10
3.5	Títulos representativos de índices de tasa de interés.	0	10
3.6	Notas estructuradas, entendiendo por tales aquellos valores que incorporen un compromiso de devolución del capital o parte de éste, más un componente variable, este último indexado al retorno de un determinado activo subyacente	0	10

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: 10% del activo del Fondo.

Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: 100% del activo del Fondo.

Cuotas de un Fondo nacional o extranjero: 100% del activo del Fondo.

Títulos de deuda de securitización, correspondiente a un patrimonio de los referidos en el título XVIII de la Ley 18.045: 10% 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.

No podrá poseer más del 100% del activo de un emisor.

No podrá poseer más del 100% de la deuda del Estado de Chile o de un Estado extranjero.

No podrá controlar, directa o indirectamente, a un emisor de valores.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Tratamiento de los excesos de inversión

Los excesos de inversión que se produzcan respecto a los límites establecidos en el presente reglamento interno y en la normativa vigente, se sujetarán a los siguientes procedimientos:

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

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

Distribuciones e interés 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 estos 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 periodo y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con al 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 o futuros. Además, la Administradora por cuenta del Fondo, podrá celebrar operaciones fuera de mercados bursátiles (compra, venta y lanzamiento) que involucren contratos de forwards, swaps, opciones o warrants. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera

Los activos objetos de los contratos de opciones, futuros, warrants y forwards serán tasas de interés e instrumentos de deuda, monedas, cuotas de Fondos, acciones, títulos representativos de índices e Índices sobre estos activos. Esto de acuerdo a los instrumentos en que el Fondo puede invertir señalados en la política de diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo.

Límites

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

Venta corta y préstamo de valores:

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

La política del Fondo al respecto será la siguiente:

- Características generales de los emisores: el Fondo contempla realizar operaciones de venta corta de acciones de emisores nacionales y extranjeros en las cuales el Fondo esté autorizado a invertir y operaciones de préstamos de acciones en las cuales el Fondo esté autorizado a invertir y se encuentren disponibles en cartera.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Venta corta y préstamo de valores: (continuación)

- Tipo de agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos de acciones: 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. Sin perjuicio de los límites que establezca la Comisión para el Mercado Financiero, se deberán cumplir los siguientes límites:

- Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de acciones: 30%.
- Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 30%.
- Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 30%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá ser utilizado en operaciones de venta corta: 30%.

Operaciones con retroventa o retrocompra:

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones fuera de bolsa (OTC) de compra con retroventa de los siguientes instrumentos de oferta pública:

Títulos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o el Banco Central de Chile.

Títulos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.

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

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 incluidos en la enumeración del punto B.3.1 (del Reglamento Interno)

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

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

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

Las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, de aquellos señalados en la Política de Inversión del Fondo, sólo podrán efectuarse con Bancos o Sociedades Financieras Nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías BBB y N-3 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley de Mercado de Valores o Corredora de Bolsas Nacionales.

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

Los instrumentos de deuda adquiridos con retroventa, susceptibles de ser custodiados, deberán mantenerse en la custodia de una empresa de depósito de valores regulada por la Ley 18.876. Aquellos instrumentos de oferta pública que no sean susceptibles de ser custodiados por estas empresas, podrán mantenerse en la custodia de la Sociedad Administradora o de un Banco, de aquellos contemplados por la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero o de aquella norma que la modifique o reemplace, siendo responsabilidad de la Administradora velar por la seguridad de los valores adquiridos con retroventa a nombre del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Operaciones con retroventa o retrocompra: (continuación)

Los instrumentos adquiridos durante el período que media entre la fecha de compra y la fecha en que se materializa, no podrán ser objeto de acto o contrato alguno. El plazo máximo que medie entre la compra y la venta no podrá ser superior a 90 días.

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 acciones o títulos representativos de éstas, de aquellos señalados en la Política de Inversión del Fondo, deberán realizarse en una Bolsa de Valores, ajustándose a las normas que, al respecto establezca la referida bolsa. El Fondo, en todo caso deberá enterar dichas acciones como garantía del cumplimiento de la venta pactada. Las operaciones sobre el resto de instrumentos objeto de operaciones compra con retroventa podrán realizarse fuera de bolsa (OTC).

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

El Fondo podrá mantener hasta un 10% de su activo total en acciones adquiridas con retroventa.

Otro tipo de operaciones:

El Fondo no podrá realizar otro tipo de operaciones.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

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 USA EQUITY

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 partícipes, aportantes y clientes, resolución de conflictos de interés y el manejo de información confidencial y de interés para el mercado.

Dentro de las principales políticas y procedimientos que forman parte de las estrategias establecidas para cubrir los aspectos de 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 USA EQUITY

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 invertir principalmente en un portafolio de instrumentos de capitalización de emisores del mercado de Estados Unidos. El Fondo mantendrá como mínimo un 90% de sus activos invertidos en instrumentos de capitalización (“equity”), como por ejemplo acciones o títulos representativos de éstas, tales como ADR, cuotas de fondos mutuos o fondos de inversión compuestos por una cartera de acciones o títulos representativos de índices de una cartera de acciones, entre otros.

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 USA EQUITY

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 USA EQUITY NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas

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
Blackrock Advantage US Equity Fund	36,23%
Ishares Core S&P 500 Ucits ETF	33,31%
Ishares MSCI USA Small Cap Ucits ETF	6,76%
Ishares Edge MSCI USA Value Factor Ucits	5,87%
Ishares S&P 500 Information Technology Sector Ucits ETF	4,95%
Ishares Edge S&P 500 Minimum Volatility Ucits ETF	3,92%
Ishares S&P 500 Financials Sector Ucits ETF USD Acc	3,92%
Ishares S&P 500 Energy Sector Ucits ETF	3,86%
Caja y Bancos	1,16%

Distribución por Instrumento y efectivo	% Cartera
Títulos Representativos De Índices Accionarios Extranjeros	62,60%
Cuotas De Fondos Mutuos Extranjeros	36,23%
Efectivo Disponible	1,16%

Distribución por Moneda	% Cartera
USD	98,84%
CLP	1,16%

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

10 Principales Emisores	% Cartera
Amazon.Com Inc.	0,69%
Google Inc	0,60%
Morgan St-US Advantage-Zusd	12,97%
Pimco Gis Stocksplus Fund	12,98%
Vanguard Consumer Discretionary	0,44%
Vanguard Information Technology	6,06%
Vanguard Health Care	1,00%
Financial Select Sector Spdr Fund	2,12%
Industrial Select Sector Spdr Fund	1,67%
Neuberger Berman Us Real Estate Securities Fund	0,75%

Distribución por Instrumento y efectivo	% Cartera
Cuotas De Fondos Mutuos Extranjeros	62,90%
Cuota de Fondo de Inversión	20,40%
Títulos Representativos De Índices Accionarios Extranjeros	11,28%
Efectivo Disponible	4,13%
Acciones De Sociedades Extranjeras	1,29%

Distribución por Moneda	% Cartera
USD	75,48%
CLP	24,52%

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas (continuación)

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

El 97,83% de las inversiones del fondo se explican por inversiones instrumentos de capitalización de forma indirecto o a través de fondos extranjeros, con lo cual está expuesto al riesgo de movimiento de precios de las acciones, por lo tanto, frente a movimientos de un 1% en el precio de las acciones el fondo se verá impactado en un 0,98%.

El 97,83% de las inversiones del fondo están denominadas en monedas distintas al CLP, y por tanto, ante un movimiento de un 1% en el tipo de cambio el fondo se verá impactado en un 0,98%.

Riesgo de Crédito

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

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

Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 100% 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	424.595	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	-	-	-	-	-	-	36.072.313
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	39	-	-	-	-	-	-
Totales	424.634	-	-	-	-	-	36.072.313

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	1.375.710	-	-	1.318.494	-	-	-
Totales	1.375.710	-	-	1.318.494	-	-	-



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY 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 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	1.113.322	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	-	-	-	-	-	-	25.854.371
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	3.019.476	-	-	-	-	-	-
Totales	4.132.798	-	-	-	-	-	25.854.371

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	5.779.523	-	-	660.247	-	-	-
Totales	5.779.523	-	-	660.247	-	-	-

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 USA EQUITY 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\$
Renta Variable Internacional	Títulos Representativos De Índices Accionarios Extranjeros	22.848.029	-	-	22.848.029
	Cuotas De Fondos Mutuos Extranjeros	13.224.284	-	-	13.224.284
Total Renta Variable Internacional		36.072.313	-	-	36.072.313
Total M\$		36.072.313	-	-	36.072.313

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\$
Renta Variable Internacional	Acciones De Sociedades Extranjeras	347.659	-	-	347.659
	Títulos Representativos De Índices Accionarios Extranjeros	3.042.140	-	-	3.042.140
	Cuotas De Fondos Mutuos Extranjeros	16.964.074	-	-	16.964.074
Total Renta Variable Internacional		20.353.873	-	-	20.353.873
Renta Variable Nacional	Cuota de Fondo de Inversión	5.500.498	-	-	5.500.498
Total Renta Variable Nacional		5.500.498	-	-	5.500.498
Total M\$		25.854.371	-	-	25.854.371

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

6.1 Estimaciones contables críticas

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

b) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene inversiones que no son cotizadas en mercados activos.

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

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

Títulos de Renta Variable	31-12-2021	31-12-2020
	M(\$)	M(\$)
Acciones de sociedades anónimas abiertas (RVE)	-	347.659
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	13.224.284	16.964.074
Cuotas de fondos de inversión	-	5.500.498
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	22.848.029	3.042.140
Títulos de deuda		
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Inversiones Inmobiliarias	-	-
Proyectos inmobiliarios	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	36.072.313	25.854.371

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	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M(\$)	M(\$)
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio)		
Resultados realizados	5.488.834	3.044.902
Resultados no realizados	7.411.670	1.479.082
Total ganancias / (pérdidas)	12.900.504	4.523.984
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	12.900.504	4.523.984

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

c) Composición de la cartera

	31-12-2021			% del total de activos
	M(\$)			
	Nacional	Extranjero	Total	
Títulos de renta variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	13.224.284	13.224.284	36,2339
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	22.848.029	22.848.029	62,6026
Subtotal	-	36.072.313	36.072.313	98,8365
Títulos de deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Total	-	36.072.313	36.072.313	98,8365

(*) Ver composición porcentual en nota 5.4.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

c) Composición de la cartera

	31-12-2020			% del total de activos
	(M\$)			
	Nacional	Extranjero	Total	
Títulos de renta variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	347.659	347.659	1,1594
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	16.964.074	16.964.074	56,5711
Cuotas de fondos de inversión	5.500.498	-	5.500.498	18,3428
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	3.042.140	3.042.140	10,1448
Subtotal (*)	5.500.498	20.353.873	25.854.371	86,2181
Títulos de deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Total	5.500.498	20.353.873	25.854.371	86,2181

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
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	25.854.371	34.144.356
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	-	-
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución neto por otros cambios en el valor razonable)	12.900.504	4.523.984
Adiciones	61.861.644	38.176.831
Ventas	(64.544.206)	(50.990.800)
Otros Movimientos		
Saldo Final	36.072.313	25.854.371
Total Activos Financieros a Valor razonable	36.072.313	25.854.371

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

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

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

10. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACIÓN

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

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

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

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Deudores por Operaciones (*)	-	3.019.476
Total	-	3.019.476

(*) Ventas renta variable extranjera

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Acreedores por compras (*)	-	560.229
Total	-	560.229

(*) Compra renta variable extranjera

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

13. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTOS EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de Inversión no posee pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados.

14. PRESTAMOS

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

15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

16. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

a) Otros documentos y cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Dividendos por cobrar ext.	39	-
Total	39	-

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Rescates por pagar	1.280.856	3.008.638
Acreedores Varios	-	2.132.850
Total	1.280.856	5.141.488

17. INGRESOS ANTICIPADOS

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

18. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta otros activos.

b) Otros pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Provisión dividendo mínimo 30%	1.318.494	660.247
Provisión auditoría	3.099	-
Total	1.321.593	660.247

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

19. INTERESES Y REAJUSTES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el fondo no presenta saldo en este rubro.

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

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

21. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Efectivo en bancos	424.595	1.113.322
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	424.595	1.113.322

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

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Conciliación del efectivo y Efectivo Equivalente		
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	424.595	1.113.322
Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente- Estado de Flujo de Efectivo	424.595	1.113.322

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22. CUOTAS EMITIDAS

Al 31 de diciembre de 2021, las cuotas emitidas son:

Fondo / Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota
Serie A	9.405.344	3.734,1788
Serie BCH	-	1.000,0000

En el Valor Libro Cuota, Valor Mercado Cuota y en el Patrimonio, no se considera la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2021, que ascienden a M\$ 1.318.494 informado en el estado de situación financiera y en el estado de cambio en el patrimonio.

El valor de la cuota considerando la provisión del dividendo mínimo asciende a \$ 3.593,9931

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2021	-	-	9.405.344	9.405.344

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	8.990.801	8.990.801
Emisiones del período	-	-	3.174.455	3.174.455
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(2.759.912)	(2.759.912)
Saldos al cierre	-	-	9.405.344	9.405.344

Al 31 de diciembre de 2020, las cuotas emitidas son:

Fondo / Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota
Serie única	8.990.801	2.692,4904

En el Valor Libro Cuota, Valor Mercado Cuota y en el Patrimonio, no se considera la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2020, que ascienden a M\$ 660.247 informado en el estado de situación financiera y en el estado de cambio en el patrimonio.

El valor de la cuota considerando la provisión del dividendo mínimo asciende a \$ 2.619,0546

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2020	-	-	8.990.801	8.990.801

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	14.175.997	14.175.997
Emisiones del período	-	-	3.910.782	3.910.782
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(9.095.978)	(9.095.978)
Saldos al cierre	-	-	8.990.801	8.990.801

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

23. REPARTO DE PATRIMONIO (RESCATES)

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

Serie A

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
11-01-2021	2.759,4763	115.898
27-01-2021	2.786,3360	83.590
28-01-2021	2.805,3973	56.108
09-02-2021	2.895,9557	554.520
18-02-2021	2.820,9477	56.419
23-02-2021	2.749,7005	137.485
18-03-2021	2.836,6177	28.366
23-03-2021	2.803,7049	53.271
06-04-2021	2.872,9924	28.730
23-04-2021	2.926,7556	102.436
07-05-2021	2.879,4518	28.795
18-05-2021	2.902,7229	86.301
24-05-2021	2.985,5035	95.536
27-05-2021	2.998,9090	89.967
09-06-2021	2.989,7161	597.943
11-06-2021	2.990,6467	26.916
22-06-2021	3.022,8666	87.663
01-07-2021	3.028,2227	39.367
08-07-2021	3.053,1563	213.721
09-07-2021	3.071,0899	46.066
20-07-2021	3.055,6133	55.001
10-08-2021	3.217,2888	77.215
12-08-2021	3.197,3547	47.960
17-08-2021	3.250,2212	65.004
24-08-2021	3.244,1242	129.765
31-08-2021	3.247,4003	32.474
01-09-2021	3.209,9266	32.099
02-09-2021	3.227,3271	64.547
16-09-2021	3.214,5590	41.789
21-09-2021	3.164,1973	427.167
23-09-2021	3.249,2352	438.647
24-09-2021	3.252,3706	413.051
28-09-2021	3.252,6988	487.905
30-09-2021	3.291,8382	757.123
13-10-2021	3.325,7718	39.909
08-11-2021	3.523,6999	528.555
15-11-2021	3.494,9131	30.406
18-11-2021	3.628,0414	105.213
24-11-2021	3.523,0652	352.307
30-11-2021	3.547,2006	106.416
07-12-2021	3.645,3010	291.624
13-12-2021	3.636,7483	69.098
15-12-2021	3.608,8718	72.178
17-12-2021	3.624,5168	97.862
21-12-2021	3.685,5738	394.356
23-12-2021	3.737,5737	82.227
29-12-2021	3.731,3029	85.820
30-12-2021	3.734,4866	1.195.036
Total		9.049.852



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

23. REPARTO DE PATRIMONIO (RESCATES)

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

Serie Única

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
07-01-2020	2.532,4742	109.332
14-01-2020	2.564,9797	149.623
21-01-2020	2.585,1270	187.049
28-01-2020	2.604,0042	107.225
04-02-2020	2.601,6357	136.862
11-02-2020	2.685,4233	142.024
10-03-2020	2.397,0402	194.040
17-03-2020	2.141,6967	1.575.374
24-03-2020	2.050,9476	188.431
31-03-2020	2.225,5148	380.561
07-04-2020	2.249,6788	135.050
14-04-2020	2.413,4539	175.453
21-04-2020	2.393,8289	101.039
28-04-2020	2.457,6139	152.795
05-05-2020	2.408,2368	202.752
12-05-2020	2.409,1269	183.648
19-05-2020	2.440,4029	201.182
09-06-2020	2.474,4293	213.197
16-06-2020	2.426,8323	186.866
23-06-2020	2.569,5228	106.003
08-07-2020	2.507,5764	60.979
10-07-2020	2.533,1137	51.242
23-07-2020	2.509,3521	61.981
24-07-2020	2.483,1082	30.232
27-07-2020	2.497,4876	89.692
30-07-2020	2.466,4218	39.463
06-08-2020	2.618,8223	32.926
17-08-2020	2.722,2940	95.280
21-08-2020	2.702,8419	59.463
24-08-2020	2.702,4016	67.560
25-08-2020	2.705,4270	54.109
28-08-2020	2.752,3718	500.932
01-09-2020	2.745,9889	30.206
03-09-2020	2.737,5132	84.863
11-09-2020	2.573,7389	25.737
15-09-2020	2.592,0909	186.631
16-09-2020	2.592,7775	77.783
21-09-2020	2.558,4994	3.824.957
22-09-2020	2.568,5441	107.879
25-09-2020	2.601,9489	85.864
	Sub total	10.396.285



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
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 Única

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
06-10-2020	2.739,2777	54.786
16-10-2020	2.820,6126	801.770
20-10-2020	2.752,7228	165.163
21-10-2020	2.740,8405	38.372
28-10-2020	2.613,4603	13.067
30-10-2020	2.548,1273	56.059
02-11-2020	2.553,3810	89.368
04-11-2020	2.601,6346	52.033
09-11-2020	2.685,0683	8.055
10-11-2020	2.704,0182	567.749
13-11-2020	2.744,9665	611.430
16-11-2020	2.775,3495	427.404
17-11-2020	2.776,0064	394.193
18-11-2020	2.728,1932	395.588
19-11-2020	2.728,2702	409.241
20-11-2020	2.733,2000	483.776
23-11-2020	2.754,2624	451.699
24-11-2020	2.804,4307	364.576
25-11-2020	2.816,2016	306.389
03-12-2020	2.781,7134	19.472
09-12-2020	2.751,2852	52.274
10-12-2020	2.732,4908	210.402
14-12-2020	2.710,6767	135.534
15-12-2020	2.728,0804	141.860
17-12-2020	2.723,9763	81.719
21-12-2020	2.749,2845	46.738
23-12-2020	2.697,9377	2.077.412
24-12-2020	2.676,9725	1.740.032
28-12-2020	2.685,3171	1.203.022
29-12-2020	2.688,9080	836.250
30-12-2020	2.692,6843	969.367
	Sub Total	13.204.800
	Total	23.601.085



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

24. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el ejercicio 2021, el Fondo ha distribuido los siguientes dividendos.

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)	Tipo de dividendo Definitivo / Provisorio
19-06-2021	60,4190	661.000	Definitivo
	Total	661.000	

Durante el ejercicio 2020, el Fondo ha distribuido los siguientes dividendos:

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)	Tipo de dividendo Definitivo / Provisorio
03-06-2020	26,1649	370.541	Definitivo
	Total	370.541	

25. RENTABILIDAD DEL FONDO

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

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	41,5154	41,5154	57,7743
Real	32,7418	32,7418	44,1217

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

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	11,4891%	11,4891%	52,6865%
Real	8,5729%	8,5729%	44,7842%

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.

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

27. INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo tiene inversiones acumuladas en acciones o cuotas de Fondos de inversión.

Emisores extranjeros al 31 de diciembre de 2021

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido	% total inversión del emisor	FI Usa Equity	% inversión del emisor	FM US Dollar	% inversión del emisor
BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY	BRAUDUA ID	13.224.283	0,0000	13.224.283	0,0000		0,0000
ISHARES CORE	CSPX LN	15.554.261	0,0000	12.158.496	0,0000	3.395.765	0,0000
ISHARES MSCI USA	CUSS LN	2.466.262	0,0000	2.466.262	0,0000		0,0000
ISHARES S&P 500	IUES LN	1.408.944	0,0000	1.408.944	0,0000		0,0000
ISHARES S&P 500	IUFS LN	1.431.178	0,0000	1.431.178	0,0000		0,0000
ISHARES S&P 500	IUIT LN	1.808.255	0,0000	1.808.255	0,0000		0,0000
ISHARES EDGE	IUVL LN	2.143.652	0,0000	2.143.652	0,0000		0,0000
ISHARES EDGE S&P 500 MINIMUM V	SPMV LN	1.431.243	0,0000	1.431.243	0,0000		0,0000
Totales		39.468.078		36.072.313		3.395.765	



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

27. INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo tiene inversiones acumuladas en acciones o cuotas de Fondos de inversión.

Emisores nacionales al 31 de diciembre de 2020

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido	% total inversión del emisor	FI Usa Equity	% inversión del emisor	FM Estrategia Agresiva	% inversión del emisor
Fondo de Inversión Marketplus Estados Unidos	CFIBCHMUBH	59.120.812	69,1543	5.500.498	6,4340	548.035	0,6410
Totales		59.120.812		5.500.498		548.035	
Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	FM Inversión USA	% inversión del emisor	FM Estrategia Conservadora	% inversión del emisor	FM Estrategia Moderada	% inversión del emisor
Fondo de Inversión Marketplus Estados Unidos	CFIBCHMUBH	51.429.276	60,1575	411.680	0,4815	1.231.323	1,4403
Totales		51.429.276		411.680		1.231.323	



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

27. INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN (continuación)

Emisores extranjeros 31 de diciembre de 2020: (continuación)

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido	% total inversión del emisor	FI Usa Equity	% inversión del emisor	FM Estrategia Agresiva	% inversión del emisor	FM Estrategia Conservadora	% inversión del emisor	FM Banchile Global Mid Cap	% inversión del emisor
AMAZON COM INC	AMZN US	1.822.139	0,0000	186.886	0,0000	-	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
GOOGLE INC	GOOG US	1.162.509	0,0000	160.773	0,0000	-	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
JPMORGAN FUNDS	JPMUSVC LX	5.096.898	0,0000	574.100	0,0000	-	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
JPMORGAN	JPUSSIU LX	22.957.851	0,0000	1.742.169	0,0000	-	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
MORGAN ST-US	MORAMFZ LX	37.383.334	0,0000	3.497.838	0,0000	596.824	0,0000	311.755	0,0000	-	0,0000
NEUBERGER	NBIUSRI ID	1.886.303	0,0000	202.991	0,0000	-	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
PIMCO GIS	PIMSISA ID	24.209.729	0,0000	3.499.796	0,0000	-	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
T ROWE PRICE	TRPSCEI LX	27.650.398	0,0000	1.948.141	0,0000	-	0,0000	-	0,0000	1.081.139	0,0000
VANGUARD	VCR US	117.567	0,0000	117.567	0,0000	-	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
VANGUARD	VGT US	18.496.166	0,0000	1.633.493	0,0000	-	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
VANGUARD	VHT US	6.068.391	0,0000	268.506	0,0000	-	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
VONTOBEL FUND - FINANCIAL	VONUSEG LX	54.046.789	0,0000	5.499.041	0,0000	-	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
INDUSTRIAL	XLI US	6.386.833	0,0000	571.399	0,0000	-	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
INDUSTRIAL	XLI US	5.846.469	0,0000	451.174	0,0000	-	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
Totales		213.131.376		20.353.874		596.824		311.755		1.081.139	

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	FM Global Dollar	% inversión del emisor	FM Inversión USA	% inversión del emisor	FM US Dollar	% inversión del emisor	FM Estrategia Moderada	% inversión del emisor	FM Banchile US Mid Cap	% inversión del emisor
AMAZON COM INC	AMZN US		0,0000	1.401.645	0,0000	233.608	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
GOOGLE INC	GOOG US		0,0000	865.698	0,0000	136.038	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
JPMORGAN FUNDS	JPMUSVC LX		0,0000	4.522.798	0,0000		0,0000	-	0,0000	-	0,0000
JPMORGAN	JPUSSIU LX	817.261	0,0000	17.916.015	0,0000	2.482.406	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
MORGAN ST-US	MORAMFZ LX	1.789.322	0,0000	26.291.763	0,0000	3.774.430	0,0000	1.121.402	0,0000	-	0,0000
NEUBERGER	NBIUSRI ID	107.065	0,0000	1.420.719	0,0000	155.528	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
PIMCO GIS	PIMSISA ID	897.495	0,0000	13.204.484	0,0000	6.607.954	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
T ROWE PRICE	TRPSCEI LX	793.501	0,0000	19.669.407	0,0000	1.852.719	0,0000	-	0,0000	2.305.491	0,0000
VANGUARD	VCR US		0,0000		0,0000		0,0000	-	0,0000	-	0,0000
VANGUARD	VGT US	502.613	0,0000	14.173.693	0,0000	2.186.367	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
VANGUARD	VHT US		0,0000	4.927.873	0,0000	872.012	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
VONTOBEL FUND - FINANCIAL	VONUSEG LX	1.407.817	0,0000	42.745.736	0,0000	4.394.195	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
INDUSTRIAL	XLI US		0,0000	5.061.850	0,0000	753.584	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
INDUSTRIAL	XLI US		0,0000	4.549.343	0,0000	845.952	0,0000	-	0,0000	-	0,0000
Totales		6.315.074		156.751.024		24.294.793		1.121.402		2.305.491	

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por Banchile Administradora General de Fondos S.A.

El porcentaje de inversión en el emisor por Fondo administrado por Banchile Administradora General de Fondos S.A., corresponden al número de acciones de un mismo emisor, mantenidas en sus carteras de inversiones, respecto del total de acciones en circulación del emisor.



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

28. EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene inversiones excedidas según los límites establecidos en la ley N° 20.712.

29. GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

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

Los bienes y valores que integren el activo del Fondo no podrán estar afectos a gravámenes y prohibiciones de cualquier naturaleza, salvo que se trate de garantizar obligaciones propias del Fondo.

En todo caso, dichos gravámenes y prohibiciones que mantenga el Fondo, no podrán exceder del 100% del activo del Fondo.

Si se produjeran excesos en los pasivos o en los gravámenes y prohibiciones del Fondo, la Administradora comunicará este hecho al Comité de Vigilancia y a la Comisión para el Mercado Financiero, dentro del día hábil siguiente de ocurrido, debiendo regularizar el exceso en un plazo no superior a 180 días desde el momento de haberse producido.

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

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

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
All Funds	-	-	-	13.224.284	36,6605	36,2339
Citibank N.A. New York	-	-	-	22.848.029	63,3395	62,6026
Total Cartera de Inversiones en custodia	-	-	-	36.072.313	100,0000	98,8365

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)	5.500.498	100,0000	18,3428	-	-	-
The Bank Of New York Mellon	-	-	-	6.664.411	32,7427	22,2242
All Funds	-	-	-	13.689.462	67,2573	45,6511
Total Cartera de Inversiones en custodia	5.500.498	100,0000	18,3428	20.353.873	100,0000	67,8753



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31. PARTES RELACIONADAS

a) Remuneración por administración

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

Remuneración de la Sociedad Administradora:

La Administradora percibirá por la administración del Fondo, con cargo a éste, una comisión fija mensual y una comisión variable según se indica a continuación:

Remuneración Fija:

Serie	Remuneración Fija
A	3% anual (IVA incluido)
BCH	0% anual (IVA incluido)

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

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(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Remuneración fija	1.004.578	1.076.009	91.755	77.806
Total	1.004.578	1.076.009	91.755	77.806

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores no mantienen cuotas del Fondo.

c) Transacciones con personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no hubo transacciones con personas relacionadas.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Al 31 de diciembre de 2021, la Administradora mantiene póliza de seguro N° 3.302.100.029.637, con Mapfre Seguros Generales S.A. (Artículo 14 Ley N° 20.712), de acuerdo al siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de seguro	Mapfre	Banco de Chile	12.300	08-01-2021 al 07-01-2022

33. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

La composición del rubro es la siguiente:

Tipo de gasto	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
Gastos Auditoria	3.099	3.341
Otros gastos operacionales	221	-
TOTALES	3.320	3.341
% sobre el activo del fondo	0,0091	0,0111



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

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

Serie A (*)

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	2.756,8225	2.756,8225	30.766.811	6
Febrero	2.767,9937	2.767,9937	30.167.707	9
Marzo	2.830,6628	2.830,6628	31.778.898	9
Abril	2.907,2433	2.907,2433	32.610.132	9
Mayo	2.970,5336	2.970,5336	33.017.855	9
Junio	2.970,7177	2.970,7177	32.518.642	9
Julio	3.112,3252	3.112,3252	34.160.912	10
Agosto	3.247,4003	3.247,4003	35.843.181	10
Septiembre	3.291,8382	3.291,8382	33.991.488	9
Octubre	3.451,8223	3.451,8223	35.602.061	9
Noviembre	3.547,2006	3.547,2006	35.458.845	9
Diciembre	3.734,1788	3.734,1788	35.121.237	9

(*) La Serie A es la continuadora de la serie única desde el 19 de mayo de 2021.

En el Valor Libro Cuota, Valor Mercado Cuota y en el Patrimonio, no se considera la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2021, que ascienden a M\$ 1.318.494 informado en el estado de situación financiera y en el estado de cambio en el patrimonio.

Serie BCH

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

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE USA EQUITY NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Serie Única

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	Nº Aportantes
Enero	2.611,6792	2.611,6792	38.291.044	6
Febrero	2.450,2741	2.450,2741	35.765.189	6
Marzo	2.225,5148	2.225,5148	30.477.326	7
Abril	2.466,7720	2.466,7720	33.583.653	7
Mayo	2.488,1990	2.488,1990	35.135.007	7
Junio	2.547,1283	2.547,1283	38.434.611	7
Julio	2.491,6449	2.491,6449	37.721.638	7
Agosto	2.740,8959	2.740,8959	41.051.432	7
Septiembre	2.672,7897	2.672,7897	36.545.835	8
Octubre	2.547,9202	2.547,9202	33.963.658	8
Noviembre	2.810,3764	2.810,3764	32.903.304	9
Diciembre	2.692,4904	2.692,4904	24.207.646	9

En el Valor Libro Cuota, Valor Mercado Cuota y en el Patrimonio, no se considera la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2020, que ascienden a M\$ 660.247 informado en el estado de situación financiera y en el estado de cambio en el patrimonio.

35. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS

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

36. SANCIONES

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

37. HECHOS POSTERIORES

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 INVERSION BANCHILE USA EQUITY
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Resumen de la cartera de inversión

RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES Descripción	Monto invertido			31-12-2021	% invertido sobre activo del fondo
	Nacional	Extranjero	TOTAL		
	M(\$)	M(\$)	M(\$)		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	13.224.284	13.224.284	-	36,2339
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	22.848.029	22.848.029	-	62,6026
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-
Carteras de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
TOTALES	-	36.072.313	36.072.313	-	98,8365



FONDO DE INVERSION BANCHILE USA EQUITY
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) Estados de resultado devengado y realizado

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	5.449.599	3.461.601
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	5.511.834	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	3.170.802
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	9.526	295.232
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	(71.761)	(4.433)
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	(149.046)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	(149.046)
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Amortización de menor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	7.411.709	1.628.128
Valorización de acciones de sociedades anónimas	7.411.670	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	1.628.128
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	39	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
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	-	-
Amortización de mayor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(1.044.219)	(1.086.932)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(1.004.578)	(1.076.009)
Remuneración del comité de vigilancia	-	(5.155)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(39.641)	(5.768)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	(10.401)	(24.799)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	11.806.688	3.828.952



FONDO DE INVERSION BANCHILE USA EQUITY
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

c) Estados de utilidad para la distribución de dividendos

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
Descripción	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	4.394.979	2.200.824
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	5.449.599	3.461.601
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	(149.046)
Gastos del ejercicio (menos)	(1.044.219)	(1.086.932)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	(10.401)	(24.799)
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	15.925.157	12.181.001
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	15.925.157	12.187.347
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	14.537.217	3.577.719
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	2.204.332	9.718.725
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(155.392)	(738.556)
Dividendos definitivos declarados (menos)	(661.000)	(370.541)
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	(6.346)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(155.392)	(744.902)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	155.392	738.556
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	20.320.136	14.381.825

