

*Estados Financieros*

**FONDO DE INVERSION BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**

*Santiago, Chile*  
*31 diciembre de 2022 y 2021*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Aportantes  
Fondo de Inversión Banchile Deuda Alto Rendimiento

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Banchile Deuda Alto Rendimiento, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 Deuda Alto Rendimiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 Ltda.

Santiago, 20 de marzo de 2023

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**  
**(Expresado en miles de pesos)**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2022 M(S)	31-12-2021 M(S)
<b>ACTIVO</b>			
<b><u>Activo Corriente</u></b>			
Efectivo y efectivo equivalente	21	17.014	200.792
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	27.897.211	62.262.417
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	34.919	124.432
Otros activos	18	351	393
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>27.949.495</b>	<b>62.588.034</b>
<b><u>Activo no corriente</u></b>			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
<b>Total Activo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Activo</b>		<b>27.949.495</b>	<b>62.588.034</b>

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

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (continuación)**  
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**  
**(Expresado en miles de pesos)**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2022 M(S)	31-12-2021 M(S)
<b>PASIVO</b>			
<b><u>Pasivo Corriente</u></b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	391.112
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	3.011.876	-
Remuneraciones sociedad administradora	31	19.681	45.035
Otros documentos y cuentas por pagar	16	141.199	189.766
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	3.464	3.100
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>3.176.220</b>	<b>629.013</b>
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones sociedad administradora		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total Pasivo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Aportes		32.675.336	71.756.391
Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados		(9.797.369)	(6.263.635)
Resultado del ejercicio		1.895.308	(3.533.735)
Dividendos provisorios		-	-
<b>Total Patrimonio Neto</b>		<b>24.773.275</b>	<b>61.959.021</b>
		-	-
<b>Total Pasivo</b>		<b>27.949.495</b>	<b>62.588.034</b>

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

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
Por los ejercicios terminados entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)
<b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION</b>			
Intereses y reajustes	19	5.421.077	4.006.752
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		145.932	37.449
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7 - 13	(3.734.765)	(6.812.008)
Resultado en venta de instrumentos financieros		(33.850)	(127.980)
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		472.106	56.243
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>2.270.500</b>	<b>(2.839.544)</b>
<b>GASTOS</b>			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-
Comisión de administración	31	(358.631)	(684.285)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	33	(16.561)	(9.906)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(375.192)</b>	<b>(694.191)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>		<b>1.895.308</b>	<b>(3.533.735)</b>
Costos financieros		-	-
<b>Utilidad/(pérdida) antes de impuesto</b>		<b>1.895.308</b>	<b>(3.533.735)</b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>1.895.308</b>	<b>(3.533.735)</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Cobertura de Flujo de Caja		-	-
Ajustes por Conversión		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto		-	-
<b>Total de otros resultados integrales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Resultado Integral</b>		<b>1.895.308</b>	<b>(3.533.735)</b>

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

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO**  
Por el ejercicio terminado entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en miles de pesos)

	31-12-2022									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
<b>Saldo inicio</b>	<b>71.756.391</b>	-	-	-	-	-	<b>(6.263.635)</b>	<b>(3.533.735)</b>	-	<b>61.959.021</b>
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>71.756.391</b>	-	-	-	-	-	<b>(6.263.635)</b>	<b>(3.533.735)</b>	-	<b>61.959.021</b>
Aportes	1.311.094	-	-	-	-	-	1	-	-	<b>1.311.095</b>
Repartos de patrimonio (*)	(40.392.149)	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(40.392.149)</b>
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:										
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.895.308	-	<b>1.895.308</b>
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(3.533.735)	3.533.735	-	-
<b>Total</b>	<b>32.675.336</b>	-	-	-	-	-	<b>(9.797.369)</b>	<b>1.895.308</b>	-	<b>24.773.275</b>

(\*) Ver nota 23

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

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO (continuación)**  
**Por el ejercicio terminado entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2021**  
**(Expresado en miles de pesos)**

	31-12-2021									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
<b>Saldo inicio</b>	<b>72.390.982</b>	-	-	-	-	-	<b>4.024.374</b>	<b>(10.288.009)</b>	-	<b>66.127.347</b>
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>72.390.982</b>	-	-	-	-	-	<b>4.024.374</b>	<b>(10.288.009)</b>	-	<b>66.127.347</b>
Aportes	42.400.162	-	-	-	-	-	-	-	-	42.400.162
Repartos de patrimonio (Rescates)	(43.034.753)	-	-	-	-	-	-	-	-	(43.034.753)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:										
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(3.533.735)	-	(3.533.735)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(10.288.009)	10.288.009	-	-
<b>Total</b>	<b>71.756.391</b>	-	-	-	-	-	<b>(6.263.635)</b>	<b>(3.533.735)</b>	-	<b>61.959.021</b>

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

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)**  
**Por los ejercicios terminados entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021**  
**(Expresado en miles de pesos)**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(267.379.201)	(242.177.208)
Venta de activos financieros		307.238.823	247.235.582
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		472.106	56.243
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(1.131.677)	(4.111.221)
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(383.985)	(696.101)
Otros gastos de operación pagados		(16.155)	(7.199)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>38.799.911</b>	<b>300.096</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de inversión</b>			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		1.311.095	42.400.162
Repartos de patrimonio (rescates)	23	(40.440.716)	(42.844.987)
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(39.129.621)</b>	<b>(444.825)</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>(329.710)</b>	<b>(144.729)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		200.792	308.072
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		145.932	37.449
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>21</b>	<b>17.014</b>	<b>200.792</b>

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

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

#### Tipo de Fondo

El Fondo de Inversión Banchile Deuda Alto Rendimiento en adelante “el Fondo”, Rut 9534-6, es un Fondo de inversión público rescatable, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de la oficina de la Administradora es Enrique Foster Sur 20, Piso 10, Las Condes, Santiago.

El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Comisión para el Mercado Financiero y por el Reglamento Interno del Fondo.

Los aportantes no mantienen influencia ni control sobre el Fondo.

#### Objetivo del Fondo

Ofrecer una alternativa de inversión para aquellos clientes que estén interesados en realizar inversiones en un fondo cuya cartera estará conformada principalmente por instrumentos de deuda de emisores de América Latina con clasificación de crédito mayor o igual a B-.

Para el cumplimiento de su objetivo, a lo menos el 60% del activo total del Fondo se invertirá, directa o indirectamente, en instrumentos de deuda de emisores de América Latina con clasificación de crédito mayor o igual a B-.

Se entenderá como inversión indirecta que reúne los requisitos señalados en el párrafo anterior, a los vehículos de inversión colectiva, tales como fondos, que cumplan con al menos una de las siguientes características:

(i) Mantenga al menos un 90% de su patrimonio en instrumentos deuda representativo de emisores de América Latina con clasificación de riesgo mayor o igual a B-.

(ii) Estén clasificados como renta fija o deuda representativa de emisores de América Latina con clasificación de riesgo mayor o igual a B-, por empresas de información financiera, tales como Bloomberg o Reuters.

(iii) Su objetivo de inversión sea entregar el retorno de un índice o cartera de instrumentos de deuda representativa de emisores de América Latina con clasificación de riesgo mayor o igual a B-.

Se entenderá como instrumentos de deuda con clasificación de riesgo mayor o igual a B-, aquellos que cuenten con al menos una clasificación de riesgo mayor o igual a la categoría B-, otorgado por S&P u otra clasificadora. Para homologar la clasificación de riesgo de las diferentes entidades se utilizará la comparación de clasificación de riesgo utilizada por Bloomberg.

Se entenderá como “emisores de América Latina” a aquellas sociedades, entidades, organizaciones, empresas, gobiernos u otro tipo de persona jurídica domiciliada en los países de América Latina y el Caribe según la clasificación de la UNESCO, o que tengan parte importante de sus activos o de su facturación provengan de dichos países, o cuya fuente de pago principal provenga de una empresa de dichos países.

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

#### Política específica de inversión

El Fondo invertirá en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, en instrumentos de capitalización, en instrumentos derivados y en otros instrumentos e inversiones financieras, ajustándose a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones. Además, el Fondo podrá invertir, directa o indirectamente, en cualquier tipo de instrumentos, operaciones o contratos representativos de deuda privada, tales como contratos de préstamo, sean éstos sindicados o no, mutuos hipotecarios endosables, contratos de crédito con garantías mobiliarias o inmobiliarias, contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing) y, en general, en títulos que den cuenta de una operación de crédito de dinero, tales como escrituras públicas, reconocimientos de deuda, pagarés, entre otros, sean éstos emitidos, otorgados o suscritos en Chile o extranjero.

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

Sujetos a los límites contemplados en la letra B.3 del reglamento, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos del artículo 61° de la Ley N° 20.172. Asimismo, podrá invertir en aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión.

El Fondo podrá realizar las operaciones a que se refiere el artículo 23 y la letra h) del artículo 22 de la Ley 20.712, esto es adquirir o enajenar instrumentos, bienes y contratos a personas relacionadas con la administradora, o a fondos administrados por ella o por sociedades relacionadas a aquella, en la medida que se cumplan con las condiciones establecidas para tal efecto en las letras c), d) o e) de la Norma de Carácter General N°376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.

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

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1.- INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

#### Depósito Reglamento Interno

Con fecha 07 de julio de 2020, fue redepositado el reglamento interno vigente en la Comisión para el Mercado Financiero.

#### Modificaciones al reglamento interno

##### Ejercicio actual

Durante este ejercicio no hay modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

##### Ejercicio anterior

Durante este ejercicio no hay modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

#### Inicio de operaciones

El Fondo inició sus operaciones el 06 de diciembre de 2017, con un valor cuota de \$ 1.000 pesos de Chile.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIBCHDALT.

Las cuotas del Fondo de inversión fueron inscritas en el Registro de Valores bajo Comunicación Interna N° 13960 de fecha 20 de noviembre de 2017.

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

#### Duración del Fondo:

Indefinido.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la sociedad administradora el 20 de marzo de 2023.

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

#### 2.1 Bases de preparación

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

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

La preparación de estados financieros en conformidad a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en Nota 6.

#### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables emitidos y adoptados, o emitidos que aún no han sido adoptados:

##### Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB):

##### 2.2.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera del fondo.

A la fecha de emisión de los presentes Estados de Situación Financiera los nuevos pronunciamientos contables emitidos por el International Accounting Standards Board, que han sido adoptados por el fondo, se detallan a continuación:

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

##### Enmiendas de alcance limitado

En mayo de 2020 el IASB publicó un paquete de enmiendas de alcance limitado, 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, o una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos.

Estas enmiendas son efectivas a partir del 1 de enero de 2022, el fondo no tuvo impactos en los Estados Financieros producto de la aplicación de estas enmiendas.

##### Mejoras Anuales a los estándares IFRS 2018-2020

En mayo de 2020 el IASB emitió el documento “Mejoras anuales a los estándares IFRS 2018–2020”, el cual contiene enmiendas a las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):

**NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera** - Filial como adoptante por primera vez: La enmienda permite que una subsidiaria que aplica el párrafo D16 (a) de la NIIF 1 mida las diferencias de conversión acumuladas utilizando los montos informados por su controladora, en función de la fecha de transición de la controladora a las NIIF.

**NIIF 9 Instrumentos Financieros** - La enmienda aclara qué comisiones incluye una entidad cuando aplica la prueba del ‘10 por ciento’ en el párrafo B3.3.6 de la NIIF 9 al evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero. Una entidad incluye solo los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por la entidad o el prestamista en nombre del otro.

**NIIF 16 Arrendamientos** - Incentivos de arrendamientos: La enmienda elimina del ejemplo ilustrativo 13 el reembolso de mejoras al arrendador para resolver cualquier posible confusión, que pueda surgir, con respecto al tratamiento de los incentivos de arrendamiento.

Las mejoras a NIIF 1, NIIF 9 son efectivas a partir del 1 de enero de 2022, con aplicación anticipada permitida. La modificación a NIIF 16 sólo se refiere a un ejemplo ilustrativo, por lo que no establece una fecha de vigencia.

La aplicación de estas enmiendas no tuvo impactos en los Estados Financieros del fondo.

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables emitidos y adoptados, o emitidos que aún no han sido adoptados (continuación):

##### Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB) (continuación):

##### 2.2.2 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 2022, 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.

El fondo no tendrá impactos en los Estados de Situación producto de la aplicación de esta enmienda.

##### **NIC 1 Presentación de Estados Financieros.**

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

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

La fecha de aplicación de esta enmienda a la NIC 1, es para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, con efecto retroactivo, y aplicación anticipada permitida.

El fondo aplicará estos criterios en la fecha de entrada en vigencia.

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables emitidos y adoptados, o emitidos que aún no han sido adoptados (continuación):

##### Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB) (continuación):

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

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 2022, según el siguiente detalle:

##### 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 anticipada.

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

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables emitidos y adoptados, o emitidos que aún no han sido adoptados (continuación):

##### Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB) (continuación):

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

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 2022, según el siguiente detalle:

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

##### **NIC 12 Impuesto sobre la renta. Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción**

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 para el fondo.

##### **NIIF 16 Arrendamientos. Reconocimiento del pasivo por arrendamiento en una venta con retro-arrendamiento**

En septiembre de 2022 el IASB publicó una modificación de la NIIF 16 relacionada con el reconocimiento del pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior.

La modificación especifica los requisitos que un vendedor-arrendatario debe utilizar para cuantificar el pasivo por arrendamiento que surge en la venta y arrendamiento posterior con el objetivo de que el vendedor-arrendatario no reconozca ninguna ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que retiene.

Las modificaciones son efectivas para los períodos de presentación de los Estados Financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2024, y se permite la aplicación anticipada.

La administración evaluará el impacto de implementación de esta enmienda para el fondo.

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Periodo cubierto

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Los Estados de Resultados Integrales por los ejercicios terminados entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de efectivo por los ejercicios terminados entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

#### 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	31-12-2022 \$	31-12-2021 \$
Dólar Estadounidense	855,86	844,69

##### c) Base de conversión

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

Los valores de las unidades de fomentos son los siguientes:

Moneda	31-12-2022 \$	31-12-2021 \$
Unidades de Fomento	35.110,98	30.991,74

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## 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 2022 y 2021 el Fondo ha clasificado todas sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

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

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

###### 2.4.2.1 Pasivos financieros

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

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

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

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

## **FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

#### **2.4.2 Reconocimiento, baja y medición**

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

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

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

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

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

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

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

##### 2.4.3 Estimación del valor razonable

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

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

##### 2.4.4 Instrumentos Financieros a valor razonable

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

a) Instrumentos de deuda:

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

b) Acciones en sociedades anónimas abiertas:

Los instrumentos de capitalización nacional se valorizan con el precio promedio de cierre de las bolsas nacionales, los precios de instrumentos extranjeros son proveídos por un ente externo.

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

#### 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 DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## 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 2022 y 2021, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

#### 2.7 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja y bancos.

#### 2.8 Estado de Flujos de Efectivo

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: Incluye las entradas y salidas en cuentas corrientes bancarias.
- Flujos operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por el Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- Flujos de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo.
- Flujos de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos.

#### 2.9 Otros activos

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

#### 2.10 Provisiones y Pasivos Contingentes

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

#### 2.11 Remuneración de la sociedad administradora

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

Para mayor detalle ver Nota 31 letra a).

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 2.12 Aportes (capital pagado)

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

##### **Aumentos de Capital**

No aplica.

##### **Disminuciones de Capital**

No aplica.

#### 2.13 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.

#### 2.14 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.

#### 2.15 Tributación

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

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

# **FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

#### **2.16 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.

#### **2.17 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 2022, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros, respecto al año anterior.

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

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

#### Objetivo del Fondo

Ofrecer una alternativa de inversión para aquellos clientes que estén interesados en realizar inversiones en un fondo cuya cartera estará conformada principalmente por instrumentos de deuda de emisores de América Latina con clasificación de crédito mayor o igual a B-.

Para el cumplimiento de su objetivo, a lo menos el 60% del activo total del Fondo se invertirá, directa o indirectamente, en instrumentos de deuda de emisores de América Latina con clasificación de crédito mayor o igual a B-.

Se entenderá como inversión indirecta que reúne los requisitos señalados en el párrafo anterior, a los vehículos de inversión colectiva, tales como fondos, que cumplan con al menos una de las siguientes características:

(i) Mantenga al menos un 90% de su patrimonio en instrumentos de deuda representativa de emisores de América Latina con clasificación de riesgo mayor o igual a B-.

(ii) Estén clasificados como renta fija o deuda representativa de emisores de América Latina con clasificación de riesgo mayor o igual a B-, por empresas de información financiera, tales como Bloomberg o Reuters.

(iii) Su objetivo de inversión sea entregar el retorno de un índice o cartera de instrumentos de deuda representativa de emisores de América Latina con clasificación de riesgo mayor o igual a B-.

Se entenderá como instrumentos de deuda con clasificación de riesgo mayor o igual a B-, aquellos que cuenten con al menos una clasificación de riesgo mayor o igual a la categoría B-, otorgado por S&P u otra clasificadora. Para homologar la clasificación de riesgo de las diferentes entidades se utilizará la comparación de clasificación de riesgo utilizada por Bloomberg.

Se entenderá como "emisores de América Latina" a aquellas sociedades, entidades, organizaciones, empresas, gobiernos u otro tipo de persona jurídica domiciliada en los países de América Latina y el Caribe según la clasificación de la UNESCO, o que tengan parte importante de sus activos o de su facturación provengan de dichos países, o cuya fuente de pago principal provenga de una empresa de dichos países.

#### Política de inversión

El Fondo invertirá en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, en instrumentos de capitalización, en instrumentos derivados y en otros instrumentos e inversiones financieras, ajustándose a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones. Además, el Fondo podrá invertir, directa o indirectamente, en cualquier tipo de instrumentos, operaciones o contratos representativos de deuda privada, tales como contratos de préstamo, sean éstos sindicados o no, mutuos hipotecarios endosables, contratos de crédito con garantías mobiliarias o inmobiliarias, contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing) y, en general, en títulos que den cuenta de una operación de crédito de dinero, tales como escrituras públicas, reconocimientos de deuda, pagarés, entre otros, sean éstos emitidos, otorgados o suscritos en Chile o extranjero.

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

Sujetos a los límites contemplados en la letra B.3 del reglamento, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos del artículo 61° de la Ley N° 20.172. Asimismo, podrá invertir en aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión.

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Política de inversión (continuación)

El Fondo podrá realizar las operaciones a que se refiere el artículo 23 y la letra h) del artículo 22 de la Ley 20.712, esto es adquirir o enajenar instrumentos, bienes y contratos a personas relacionadas con la administradora, o a fondos administrados por ella o por sociedades relacionadas a aquella, en la medida que se cumplan con las condiciones establecidas para tal efecto en las letras c), d) o e) de la Norma de Carácter General N°376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.

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.

#### Nivel de riesgo esperado por los inversionistas

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

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

#### Clasificación de riesgo requerida para los instrumentos de deuda.

Conforme se indica en la letra B.1. del reglamento, a lo menos el 60% del activo total del Fondo se invertirá, directa o indirectamente, en instrumentos de deuda de emisores de América Latina con al menos una clasificación de crédito mayor o igual a B-, por lo tanto, no se requerirá clasificación de riesgo para el resto de los instrumentos que conformen la cartera.

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

#### Monedas

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

Hasta 100% en Peso chileno, Dólar de Estados Unidos de América, Peso argentino, Boliviano, Real Brasileño, Peso colombiano, Peso mexicano, Guaraní paraguayo, Nuevo sol peruano, Peso uruguayo, Bolívar fuerte venezolano, Peso de República Dominicana, Balboa panameño, Dólar de Trinidad y Tobago, Dólar canadiense, Dólar de las Bahamas, Dólar de bermudas, Euro y Libra esterlina.

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

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

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

Hasta un 100% sobre el activo del Fondo por un plazo de 15 días, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles, así como debido a aportes recibidos por el Fondo.

La sociedad Administradora, por cuenta del Fondo, podrá mantener inversiones en Unidades de Fomento y adicionalmente podrá celebrar contratos de derivados en Unidades de Fomento.

#### Características y diversificación de las inversiones

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

Adicionalmente el Fondo deberá cumplir con las siguientes limitaciones:

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## 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	% Mínimo	% Máximo
<b>1</b>	<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA</b>	0	100
<b>1.1</b>	<b>NACIONALES</b>	0	100
1.1.1	Bonos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile	0	100
1.1.2	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.3	Bonos emitidos por Empresas	0	100
1.1.4	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.5	Pagarés y efectos de comercio emitidos por empresas	0	100
1.1.6	Pagarés emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	0	100
1.1.7	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.8	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por otras empresas no Bancos ni Instituciones Financieras.	0	100
1.1.9	Títulos de deuda de securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045.	0	100
1.1.10	Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	40
<b>1.2</b>	<b>EXTRANJEROS</b>	0	100
1.2.1	Bonos emitidos o garantizados por el Estado o Banco Central extranjero.	0	100
1.2.2	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones extranjeras.	0	100
1.2.3	Bonos emitidos por empresas extranjeras.	0	100
1.2.4	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras extranjeras.	0	100
1.2.5	Pagarés emitidos o garantizados por el Estado o Banco Central extranjero.	0	100
1.2.6	Pagarés emitidos por empresas extranjeras.	0	100
1.2.7	Letras emitidas o garantizadas por Bancos e Instituciones Financieras extranjeras.	0	100
1.2.8	Letras emitidas o garantizadas por otras empresas no Bancos ni Instituciones Financieras extranjeras.	0	100
1.2.9	Otros valores de oferta pública extranjeros, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	40
<b>2</b>	<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION</b>	0	100
<b>2.1</b>	<b>NACIONALES</b>	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	40
2.1.2	Acciones y/o derechos societarios, cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión.	0	40
2.1.3	Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión cuyas cuotas de participación no sean rescatables.	0	100
2.1.4	Cuotas de Fondos mutuos y de inversión abiertos, entendiéndose por estos últimos a aquellos Fondos cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.1.5	Cuotas de Fondos de Inversión Privados constituidos en Chile con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión	0	100
2.1.6	Otros instrumentos de capitalización nacionales de transacción bursátil que autorice la CMF.	0	40
<b>2.2</b>	<b>EXTRANJEROS</b>	0	100
2.2.1	Cuotas de Fondos mutuos y de inversión abiertos, entendiéndose por estos últimos a aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.2.2	Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero cuyas cuotas de participación no sean rescatables.	0	100
2.2.3	Otros instrumentos de capitalización extranjeros de oferta pública que autorice la CMF.	0	40
<b>3</b>	<b>OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS</b>	0	40
3.1	Facturas emitidas en pesos o en dólares.	0	40
3.2	Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	40
3.3	Títulos representativos de índices de tasa de interés.	0	40
3.4	Notas estructuradas, entendiéndose por tales aquellos valores que incorporen un compromiso de devolución del capital o parte de éste, más un componente variable, este último indexado al retorno de un determinado activo subyacente.	0	40
3.5	Instrumentos, operaciones o contratos representativos de deuda privada, tales como contratos de préstamo, sean éstos sindicados o no, mutuos hipotecarios endosables, contratos de crédito con garantías mobiliarias o inmobiliarias, contratos de arrendamiento con opción de compra (leasing) y, en general, en documentos que den cuenta de una operación de crédito de dinero, tales como escrituras públicas, reconocimientos de deuda, pagarés, entre otros, sean éstos emitidos, otorgados o suscritos en Chile o extranjero.	0	40

# **FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

El Fondo podrá invertir hasta un 40% de su activo en otros fondos, a los cuales no se les exigirá cumplir condiciones específicas de diversificación, ni límite de inversión alguna, a fin de que estos últimos sean objeto de inversión del primero.

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

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

Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos de deuda emitidos o garantizados por una misma entidad: 45% del activo del Fondo.

Cuotas de un Fondo nacional o extranjero o Títulos de deuda de securitización, correspondiente a un patrimonio de los referidos en el título XVIII de la Ley 18.045: 45% 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 y sus personas relacionadas: 45% del activo del Fondo. En todo caso, la inversión en instrumentos emitidos o garantizados por entidades del grupo empresarial al que pertenece la administradora, distinto de cuotas de Fondos, no deberá superar el 20% del activo del Fondo.

#### **Tratamiento de los excesos de inversión**

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

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

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

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

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

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Operaciones que realizará el Fondo

##### Contratos de derivados

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

Los activos objeto de los contratos de opciones, futuros, swaps, warrants y forwards serán: Tasas de Interés e Instrumentos de deuda, Monedas e Índices. 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.

Para realizar las operaciones de productos derivados elegibles, la sociedad administradora deberá cumplir con los límites generales y específicos, que se indican a continuación.

##### Límites generales:

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

##### Venta corta y préstamo de valores:

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

La política del Fondo al respecto será la siguiente:

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

- Tipo de agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos de instrumentos: 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.

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Venta corta y préstamo de valores (continuación)

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

- Porcentaje máximo del total de activos que podrá mantener en posiciones cortas por cada emisor: 20%
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá mantener en posiciones cortas por grupo empresarial: 20%.
- Porcentaje máximo del total del patrimonio que podrá mantener en posiciones cortas por cada emisor: 20%.
- Porcentaje máximo del total del patrimonio que podrá mantener en posiciones cortas por grupo empresarial: 20%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá ser utilizado para garantizar la devolución de los valores que obtenga en préstamo, con el objeto de efectuar ventas cortas: 20%.
- Porcentaje máximo del total del patrimonio que podrá ser utilizado para garantizar la devolución de los valores que obtenga en préstamo, con el objeto de efectuar ventas cortas: 20%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de valores: 20%

#### 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 señalados en la letra B.3.1. del Reglamento

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

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

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

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

## **FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

Para todos los efectos, la inversión en activos adquiridos con retroventa se considerará una inversión en deuda, cualquiera sea la naturaleza de los activos comprometidos.

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

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

El Fondo no podrá realizar otro tipo de operaciones.

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. RIESGOS FINANCIEROS

#### 5.1 Gestión de Riesgo Financiero

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 DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## 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

Ofrecer una alternativa de inversión para aquellos clientes que estén interesados en realizar inversiones en un fondo cuya cartera estará conformada principalmente por instrumentos de deuda de emisores de América Latina con clasificación de crédito superior a B.

##### 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.

# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO

## 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.
- Cumplimiento de las exigencias contenidas en el Artículo 5, de la Ley 20.712 el cual establece un patrimonio mínimo de UF 10.000.

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.

Por otro lado, a la fecha de los presentes Estados Financieros el Fondo cuenta con un patrimonio de UF 705.571 cumpliendo con los requisitos normativos establecidos.

#### 5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas

El fondo no mantiene clasificaciones al cierre del periodo.

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

Con el objetivo de mostrar el nivel de diversificación, y riesgos que posee el fondo, exhibimos la composición de la cartera de inversión por emisor, tipo de instrumento y moneda. Para estos efectos se considera la cartera de instrumentos financieros y la caja.

Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de inversiones del fondo estaba compuesta por los siguientes emisores:

10 Principales Emisores y efectivo	% Cartera
Clínica Las Condes S.A.	11,59%
Banco Central De Chile	10,72%
SMU S.A.	9,30%
Nexus Chile Health Spa	8,80%
Caja De Comp.De Asig. Famil.18 De Septiembre	8,62%
Ripley Corp. S.A.	6,02%
Inversiones Grupo Aval Chile S.A	5,94%
Ingevec S.A.	5,72%
Caja De Comp. De Asig.Fam.La Araucana	5,71%
Empresas Hites S.A.	5,25%

## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

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

Distribución por Instrumento y efectivo	% Cartera
Bonos De Empresas	75,56%
Pagarés Descontables Del Banco Central De Chile	10,72%
Bonos Securitizados	6,58%
Bonos De Bancos e Instituciones Financieras	5,59%
Pagaré Sociedades Inmobiliarias	0,86%
Bono De La Tesorería General De La República de Chile, En U.F.	0,63%
Efectivo Disponible	0,06%

Distribución por Moneda	% Cartera
CLF	74,89%
CLP	25,11%

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 74,89% del fondo posee inversiones expresadas en UF, por lo que se encuentra expuesto al riesgo de inflación, por lo tanto, frente a un cambio de un 1% en el valor de la UF el fondo se verá impactado en un 0,75. El fondo tiene una duración promedio de 4,14 años, por lo que ante variaciones en la tasa de interés de 10 puntos base, el valor cuota del fondo se verá afectado en un 0,41%.

Al 31 de diciembre de 2021 la cartera de inversiones del fondo estaba compuesta por los siguientes emisores:

10 Principales Emisores	% Cartera
Fondo de Inversión Banchile Latam Corporate High Yield	38,82%
Caja de Comp.de Asig. Familiar 18 de septiembre	6,69%
Ingevec S.A.	6,09%
Nexus Chile Health SpA	4,59%
Caja de Comp. de Asig.Fam.la Araucana	4,31%
Aguas de Antofagasta S.A.	4,28%
Nuevo Capital Leasing SpA	4,08%
SMU S.A.	3,97%
Securitizadora Security S.A.	3,51%
Inversiones Grupo Aval Chile S.A	3,18%

Distribución por Instrumento	% Cartera
Bonos de Empresas	47,33%
Cuota de Fondo de Inversión	38,82%
Bonos Securitizados	4,98%
Pagaré Sociedades Inmobiliarias	4,08%
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, En U.F.	2,70%
Pagarés Descontables del Banco Central de Chile	1,60%
Efectivo Disponible	0,32%
Contratos derivados	0,17%

Distribución por Moneda	% Cartera
CLF	46,68%
USD	40,23%
CLP	13,09%

## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

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

##### Riesgo de Crédito

Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de instrumentos de deuda se encuentra distribuida de la siguiente manera:

Rating	% Cartera
NA	12,20%
AAA	3,26%
AA+	0,18%
AA	5,31%
AA-	4,23%
A+	15,33%
A	11,71%
A-	21,47%
BBB+	11,77%
BBB	5,73%
BBB-	8,81%

Al 31 de diciembre de 2021, la cartera de instrumentos de deuda se encuentra distribuida de la siguiente manera:

Rating	% Cartera
Centrales y Tesorería	13,81%
AAA	5,78%
AA	2,42%
AA-	7,06%
A+	1,36%
A	12,99%
A-	35,37%
BBB	12,93%
BBB-	8,28%

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.

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)**

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

Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 11,40% 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 2022, la composición de los vencimientos de los activos y pasivos son los siguientes:

**Activos**

Al 31 de diciembre de 2022	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	17.014	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	-	3.012.489	-	-	735	24.883.987	-
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	35.270	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>52.284</b>	<b>3.012.489</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>735</b>	<b>24.883.987</b>	<b>-</b>

**Pasivos**

Al 31 de diciembre de 2022	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	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	3.176.220	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>3.176.220</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**Activos**

Al 31 de diciembre de 2021	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	200.792	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	1.001.193	-	105.637	-	1.866.552	35.040.163	24.248.872
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	124.825	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>1.326.810</b>	<b>-</b>	<b>105.637</b>	<b>-</b>	<b>1.866.552</b>	<b>35.040.163</b>	<b>24.248.872</b>

**Pasivos**

Al 31 de diciembre de 2021	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Instrumentos Financieros	167.238	217.316	6.558	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	237.901	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>405.139</b>	<b>217.316</b>	<b>6.558</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO 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 2022, la composición por niveles de los instrumentos a valor razonable es la siguiente:

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M(\$)	Nivel 2 M(\$)	Nivel 3 M(\$)	Total M(\$)
Instrumentos de Deuda <365	Pagarés Descontables Del Banco Central De Chile	-	2.992.243	-	2.992.243
	Pagaré Sociedades Inmobiliarias	-	20.981	-	20.981
Total Instrumentos de Deuda <365		-	3.013.224	-	3.013.224
Instrumentos de Deuda >365	Bono De La Tesorería General De La República De Chile, En U.F.	-	175.292	-	175.292
	Bonos De Bancos E Instituciones Financieras	-	1.559.766	-	1.559.766
	Bonos De Empresas	-	21.095.182	-	21.095.182
	Bonos Securitizados	-	1.835.668	-	1.835.668
	Pagaré Sociedades Inmobiliarias	-	218.079	-	218.079
Total Instrumentos de Deuda >365		-	24.883.987	-	24.883.987
<b>Total</b>		-	<b>27.897.211</b>	-	<b>27.897.211</b>

## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

#### 5.5 Estimación del Valor Razonable (continuación)

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

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M(\$)	Nivel 2 M(\$)	Nivel 3 M(\$)	Total M(\$)
Instrumentos de Deuda <365	Pagarés Descontables Del Banco Central De Chile	-	999.718	-	999.718
	Pagaré Sociedades Inmobiliarias	-	1.866.551	-	1.866.551
Total Instrumentos de Deuda <365		-	2.866.269	-	2.866.269
Instrumentos de Deuda >365	Bono De La Tesorería General De La República De Chile, En U.F.	-	1.688.190	-	1.688.190
	Bonos De Empresas	-	29.560.388	-	29.560.388
	Bonos Securitizados	-	3.109.538	-	3.109.538
	Pagaré Sociedades Inmobiliarias	-	682.048	-	682.048
Total Instrumentos de Deuda >365		-	35.040.164	-	35.040.164
Renta Variable Nacional	Cuota de Fondo de Inversión	24.248.872	-	-	24.248.872
Total Renta Variable Nacional		24.248.872	-	-	24.248.872
<b>Total</b>		<b>24.248.872</b>	<b>37.906.433</b>	<b>-</b>	<b>62.155.305</b>

Derivados	Derivados Netos	-	(284.000)	-	(284.000)
-----------	-----------------	---	-----------	---	-----------

### 6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

#### 6.1 Estimaciones contables críticas

a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo de Inversión no mantiene instrumentos financieros derivados que no son cotizados en mercados activos.

b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, no existen juicios importantes al aplicar las políticas contables que revelar.

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

a) Activos

<b>Títulos de Renta Variable</b>	<b>31-12-2022 (M\$)</b>	<b>31-12-2021 (M\$)</b>
Acciones de sociedades anónimas abiertas (RVN)	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	24.248.872
Certificados de depósitos de valores ( CDV )	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
<b>Títulos de deuda</b>		
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	1.559.766	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	21.334.242	32.108.987
Títulos de deuda de securitización	1.835.668	3.109.538
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	3.167.535	2.687.908
Otros títulos de deuda	-	-
<b>Inversiones Inmobiliarias</b>		
Proyectos inmobiliarios	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-
Acciones en Sociedades inmobiliarias	-	-
<b>Otras Inversiones</b>		
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	107.112
Primas de opciones	-	-
Otras Inversiones	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>27.897.211</b>	<b>62.262.417</b>

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

b) Efecto en resultados

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

<b>Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio)</b>	<b>01-01-2022 31-12-2022 (M\$)</b>	<b>01-01-2021 31-12-2021 (M\$)</b>
Resultados realizados	(1.137.034)	238.261
Resultados no realizados	(1.750.054)	(1.775.121)
<b>Total ganancias / (pérdidas)</b>	<b>(2.887.088)</b>	<b>(1.536.860)</b>
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
<b>Total ganancias / (pérdidas) netas</b>	<b>(2.887.088)</b>	<b>(1.536.860)</b>

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

c) Composición de la cartera

	31-12-2022			
	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	Total M(\$)	% del total de activos
<b>Títulos de renta variable</b>				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda</b>				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	1.559.766	-	1.559.766	5,5807
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	21.334.242	-	21.334.242	76,3314
Títulos de deuda de securitización	1.835.668	-	1.835.668	6,5678
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	3.167.535	-	3.167.535	11,3331
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>27.897.211</b>	-	<b>27.897.211</b>	<b>99,8130</b>
<b>Inversiones no registradas</b>				
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-
<b>Otras inversiones</b>				
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>27.897.211</b>	-	<b>27.897.211</b>	<b>99,8130</b>

(\*) Ver composición porcentual en nota 5.4.

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

c) Composición de la cartera, continuación

	31-12-2021			
	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	Total M(\$)	% del total de activos
<b>Títulos de renta variable</b>				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	24.248.872	-	24.248.872	38,7436
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>24.248.872</b>	<b>-</b>	<b>24.248.872</b>	<b>38,7436</b>
<b>Títulos de deuda</b>				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	32.108.987	-	32.108.987	51,3021
Títulos de deuda de securitización	3.109.538	-	3.109.538	4,9683
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	2.687.908	-	2.687.908	4,2946
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>37.906.433</b>	<b>-</b>	<b>37.906.433</b>	<b>60,5650</b>
<b>Inversiones no registradas</b>				
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otras inversiones</b>				
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	107.112	-	107.112	0,1711
Primas de opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>107.112</b>	<b>-</b>	<b>107.112</b>	<b>0,1711</b>
<b>Total</b>	<b>62.262.417</b>	<b>-</b>	<b>62.262.417</b>	<b>99,4797</b>

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

<b>Títulos de deuda</b>	<b>31-12-2022</b> <b>(M\$)</b>	<b>31-12-2021</b> <b>(M\$)</b>
Saldo de Inicio al 1 de enero	37.906.433	36.990.310
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	5.421.077	4.006.752
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable)	(1.610.400)	(6.557.960)
Adiciones	270.391.077	232.813.171
Ventas	(258.699.945)	(95.862.128)
Vencimientos	(25.511.031)	(133.483.712)
Otros Movimientos	-	-
<b>Saldo</b>	<b>27.897.211</b>	<b>37.906.433</b>

<b>Títulos de Renta Variable</b>	<b>31-12-2022</b> <b>(M\$)</b>	<b>31-12-2021</b> <b>(M\$)</b>
Saldo de Inicio al 1 de enero	24.248.872	27.835.478
Fluctuaciones	-	-
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable)	(1.276.688)	5.021.100
Adiciones	-	9.364.037
Ventas	(22.972.184)	(17.971.743)
Otros Movimientos	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>-</b>	<b>24.248.872</b>

Derechos por Operaciones con instrumentos derivados	-	107.112
<b>Saldo</b>	<b>-</b>	<b>107.112</b>

<b>Saldo Final</b>	<b>27.897.211</b>	<b>62.262.417</b>
--------------------	-------------------	-------------------

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, el Fondo de inversión no mantiene activos financieros costo amortizado.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo de Inversión no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

**11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo de Inversión no posee propiedades de inversión.

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**a) Otros documentos y cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo de Inversión no posee otros documentos y cuentas por cobrar.

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

La composición de este rubro es el siguiente:

	31-12-2022 M(\$)	31-12-2021 M(\$)
Acreedores x operaciones	2.991.653	-
Vencimiento anticipado	20.223	-
<b>Total</b>	<b>3.011.876</b>	<b>-</b>

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

**a) Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados**

La composición de este rubro es la siguiente:

Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados	31-12-2022 (M\$)	31-12-2021 (M\$)
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-
Derivados Forwards	-	391.112
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>391.112</b>

**b) Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros con efectos en resultados**

La composición de este rubro es la siguiente:

Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros con efectos en resultados	01-01-2022 31-12-2022 (M\$)	01-01-2021 31-12-2021 (M\$)
Por ventas cortas	-	-
Por instrumentos financieros derivados	(847.677)	(5.275.148)
Otros	-	-
<b>Total ganancias (perdidas) netas</b>	<b>(847.677)</b>	<b>(5.275.148)</b>

**c) Detalle por entidad o contraparte:**

Entidad / Contraparte	31-12-2022		31-12-2021	
	(M\$)	Porcentaje sobre el activo del Fondo %	(M\$)	Porcentaje sobre el activo del Fondo %
HSBC Bank (chile)	-	-	204.567	0,3268
Itau Corpbanca	-	-	155.628	0,2487
Scotiabank Chile S.A.	-	-	24.359	0,0389
Banco Falabella	-	-	6.558	0,0105
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>391.112</b>	<b>0,6249</b>

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**14. PRESTAMOS**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo de Inversión no posee préstamos de ninguna especie.

**15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo de Inversión no posee otros pasivos 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:

	31-12-2022 (M\$)	31-12-2021 (M\$)
Vencimientos por cobrar	34.919	124.432
<b>Total</b>	<b>34.919</b>	<b>124.432</b>

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

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2022 (M\$)	31-12-2021 (M\$)
Rescates por pagar	141.199	189.766
<b>Total</b>	<b>141.199</b>	<b>189.766</b>

**17. INGRESOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no posee ingresos anticipados.

**18. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS**

**a) Otros activos**

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2022 (M\$)	31-12-2021 (M\$)
Gasto anticipado	351	393
<b>Total</b>	<b>351</b>	<b>393</b>

**b) Otros Pasivos**

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2022 (M\$)	31-12-2021 (M\$)
Provisión de Auditoría	3.464	3.100
<b>Total</b>	<b>3.464</b>	<b>3.100</b>

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**19. INTERESES Y REAJUSTES**

La composición de este rubro es la siguiente:

	<b>01-01-2022</b> <b>31-12-2022</b> <b>(M\$)</b>	<b>01-01-2021</b> <b>31-12-2021</b> <b>(M\$)</b>
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	5.421.077	4.006.752
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
<b>Total</b>	<b>5.421.077</b>	<b>4.006.752</b>

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 el siguiente saldo:

	<b>31-12-2022</b> <b>(M\$)</b>	<b>31-12-2021</b> <b>(M\$)</b>
Efectivo en bancos	17.014	200.792
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>17.014</b>	<b>200.792</b>

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

<b>Conciliación del efectivo y Efectivo Equivalente</b>	<b>31-12-2022</b> <b>(M\$)</b>	<b>31-12-2021</b> <b>(M\$)</b>
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo Otros	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo Equivalente	-	-
Efectivo y Efectivo Equivalente - Estado de Situación Financiera	17.014	200.792
<b>Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente- Estado de Flujo de Efectivo</b>	<b>17.014</b>	<b>200.792</b>

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**22. CUOTAS EMITIDAS**

Al 31 de diciembre 2022, las cuotas vigentes del Fondo ascienden a:

Fondo / Serie	Cuotas en Circulación	Valor Cuota
Serie A	22.480.357	1.009,0504
Serie BCH	2.041.545	1.023,4709
Serie P	-	-
	<b>24.521.902</b>	

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

**Serie A**

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2022	-	-	22.480.357	22.480.357

Los movimientos relevantes de cuotas es el siguiente

**Serie A**

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al inicial	-	-	55.350.005	55.350.005
Emisiones del período	-	-	638.379	638.379
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(33.508.027)	(33.508.027)
<b>Saldos al cierre</b>	-	-	<b>22.480.357</b>	<b>22.480.357</b>

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

**Serie BCH**

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2022	-	-	2.041.545	2.041.545

Los movimientos relevantes de cuotas es el siguiente

**Serie BCH**

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo inicial	-	-	9.910.682	9.910.682
Emisiones del período	-	-	735.703	735.703
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(8.604.840)	(8.604.840)
<b>Saldos al cierre</b>	-	-	<b>2.041.545</b>	<b>2.041.545</b>

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**22. CUOTAS EMITIDAS (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2022, el detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente, continuación:

**Serie P**

<b>Emisión Vigente</b>	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
31-12-2022	-	-	-	-

Los movimientos relevantes de cuotas es el siguiente

**Serie P**

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

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

<b>Fondo / Serie</b>	<b>Cuotas en Circulación</b>	<b>Valor Cuota</b>
Serie A	55.350.005	948,8031
Serie BCH	9.910.682	952,7864
Serie P	-	-
	<b>65.260.687</b>	

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

**Serie A**

<b>Emisión Vigente</b>	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
31-12-2021	-	-	55.350.005	55.350.005

Los movimientos relevantes de cuotas es el siguiente

**Serie A**

	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
Saldo inicial	-	-	66.887.102	66.887.102
Emisiones del período	-	-	23.720.220	23.720.220
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(35.257.317)	(35.257.317)
<b>Saldos al cierre</b>	-	-	<b>55.350.005</b>	<b>55.350.005</b>

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**22. CUOTAS EMITIDAS (continuación)**

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

**Serie BCH**

<b>Emisión Vigente</b>	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
31-12-2021	-	-	9.910.682	9.910.682

Los movimientos relevantes de cuotas es el siguiente

**Serie BCH**

	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
Saldo inicial	-	-	-	-
Emisiones del período	-	-	18.855.715	18.855.715
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(8.945.033)	(8.945.033)
<b>Saldos al cierre</b>	-	-	<b>9.910.682</b>	<b>9.910.682</b>

**Serie P**

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

Los movimientos relevantes de cuotas es el siguiente

**Serie P**

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

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

Durante el ejercicio 2022, se han efectuado los siguientes rescates de cuotas:

**Serie A**

<b>Fecha de Disminución</b>	<b>Monto por Cuota (\$)</b>	<b>Monto total distribuido (M\$)</b>
04-01-2022	948,4591	94.846
10-01-2022	947,2630	359.960
12-01-2022	944,5663	42.505
18-01-2022	943,2618	160.355
19-01-2022	941,7623	75.341
25-01-2022	947,7994	26.538
26-01-2022	946,6480	123.064
31-01-2022	943,5305	183.988
01-02-2022	944,7112	146.430
04-02-2022	947,2073	265.218
08-02-2022	948,0690	78.690
09-02-2022	947,5778	507.708
11-02-2022	945,0964	48.200
15-02-2022	944,8506	236.213
17-02-2022	944,9942	377.998
22-02-2022	945,3460	605.021
23-02-2022	945,8537	132.420
24-02-2022	948,8135	47.441
25-02-2022	948,5876	90.116
28-02-2022	948,3160	2.517.168
04-03-2022	950,8473	783.215
07-03-2022	952,7307	133.382
08-03-2022	951,5699	418.691
09-03-2022	950,2018	46.560
16-03-2022	945,1611	101.132
23-03-2022	944,0127	245.444
25-03-2022	942,6650	70.700
29-03-2022	944,7336	377.893
31-03-2022	950,2590	285.078
01-04-2022	950,5528	114.066
14-04-2022	956,5855	373.068
19-04-2022	959,7933	623.866
20-04-2022	958,5179	670.963
21-04-2022	956,8214	188.495
22-04-2022	957,5411	1
25-04-2022	959,6890	690.976
26-04-2022	957,9207	162.847
28-04-2022	957,5353	124.480
02-05-2022	957,0098	43.065
03-05-2022	956,5801	64.091
06-05-2022	953,9496	66.776
11-05-2022	952,1831	28.565
13-05-2022	954,4503	95.445
16-05-2022	956,2025	191.241
17-05-2022	957,6268	411.780
18-05-2022	957,8247	383.130
19-05-2022	958,6707	76.023
20-05-2022	958,9786	136.022
23-05-2022	959,9097	384.025
24-05-2022	960,4349	249.713
25-05-2022	960,6668	259.380
27-05-2022	960,6725	86.461
31-05-2022	963,0820	96.308

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

Durante el ejercicio 2022, se han efectuado los siguientes rescates de cuotas (continuación):

**Serie A**

<b>Fecha de Disminución</b>	<b>Monto por Cuota (\$)</b>	<b>Monto total distribuido (M\$)</b>
02-06-2022	964,6406	270.099
03-06-2022	965,2292	96.523
06-06-2022	965,9278	96.305
08-06-2022	964,9129	86.842
09-06-2022	964,5426	67.515
10-06-2022	964,6228	463.019
23-06-2022	962,5346	673.774
24-06-2022	962,1848	48.109
28-06-2022	962,1662	235.731
29-06-2022	961,4630	2.115.219
07-07-2022	964,9915	144.749
08-07-2022	964,2868	106.072
14-07-2022	968,2769	48.414
18-07-2022	969,2870	581.572
22-07-2022	968,9188	232.541
27-07-2022	965,4939	115.859
29-07-2022	966,4420	241.611
02-08-2022	969,3771	512.559
05-08-2022	967,5175	2.333.652
08-08-2022	970,1548	582.093
09-08-2022	970,0355	104.764
11-08-2022	970,8016	970.802
17-08-2022	957,5704	23.998
22-08-2022	943,4139	84.907
23-08-2022	941,9789	113.037
24-08-2022	946,0187	903.448
25-08-2022	942,4111	565.447
29-08-2022	944,9252	944.925
30-08-2022	946,7680	662.738
31-08-2022	947,8145	284.344
09-09-2022	956,8019	47.840
21-09-2022	954,5788	143.187
22-09-2022	954,2761	152.684
26-09-2022	951,6801	76.134
29-09-2022	944,9382	85.044
04-10-2022	943,5445	222.536
05-10-2022	940,4012	14.106
06-10-2022	935,1764	91.327
11-10-2022	939,3064	475.240
13-10-2022	938,9458	65.726
14-10-2022	941,3595	89.429
17-10-2022	945,6221	438.057
19-10-2022	945,1728	61.436
21-10-2022	947,1175	35.043
25-10-2022	949,0309	13.286
04-11-2022	959,0177	38.361
07-11-2022	962,4003	38.496
08-11-2022	966,1966	386.479
14-11-2022	985,1018	8.620
21-11-2022	995,9498	199.190
23-11-2022	994,8656	39.795

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

Durante el ejercicio 2022, se han efectuado los siguientes rescates de cuotas (continuación):

**Serie A**

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)
01-12-2022	999,7273	299.918
02-12-2022	1.002,3484	290.681
14-12-2022	1.006,0822	60.365
15-12-2022	1.007,1019	604.261
16-12-2022	1.006,3508	100.635
23-12-2022	1.004,3405	70.304
30-12-2022	1.008,5650	141.199
<b>Total</b>		<b>32.102.149</b>

**Serie BCH**

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
13-01-2022	948,8352	600.000
14-01-2022	948,8866	600.000
27-01-2022	945,7021	250.000
23-02-2022	951,2313	300.000
24-02-2022	954,2341	200.000
28-02-2022	953,8383	350.000
09-03-2022	955,9707	500.000
16-03-2022	951,0817	350.000
05-04-2022	959,0208	200.000
06-04-2022	958,5965	100.000
08-04-2022	958,9590	100.000
26-04-2022	965,0044	200.000
05-05-2022	963,7503	350.000
06-05-2022	961,2674	70.000
10-05-2022	959,5337	150.000
18-05-2022	965,4897	150.000
25-05-2022	968,5402	200.000
01-06-2022	972,1438	100.000
07-06-2022	973,5386	100.000
10-06-2022	972,9550	150.000
13-06-2022	971,8412	50.000
24-06-2022	970,8684	400.000
29-06-2022	970,2730	100.000
01-07-2022	971,6267	100.000
05-07-2022	975,0460	200.000
06-07-2022	975,2399	100.000
08-07-2022	973,3628	400.000
19-07-2022	979,3769	200.000
21-07-2022	978,4001	120.000
02-08-2022	979,1714	400.000
03-08-2022	977,2714	250.000
04-08-2022	978,6448	400.000
05-08-2022	977,3733	250.000
24-08-2022	956,1530	200.000
24-10-2022	959,8912	50.000
21-11-2022	1.009,0764	50.000
<b>Total</b>		<b>8.290.000</b>

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

**Serie A**

<b>Fecha de Disminución</b>	<b>Monto por Cuota (\$)</b>	<b>Monto total distribuido M(\$)</b>
04-01-2021	989,9348	19.798
23-02-2021	1.012,3978	101.240
25-02-2021	1.011,7499	1.274.805
03-03-2021	1.014,7673	190.275
04-03-2021	1.013,4624	66.888
12-03-2021	1.007,6632	1.209.196
16-03-2021	1.008,0115	252.003
17-03-2021	1.008,8517	302.656
18-03-2021	1.006,6180	100.662
24-03-2021	1.007,3202	359
25-03-2021	1.005,4560	37.102
30-03-2021	1.002,7193	50.136
31-03-2021	1.003,2475	40.130
01-04-2021	1.003,3241	125.416
08-04-2021	1.007,9936	30.240
09-04-2021	1.007,3608	70.515
13-04-2021	1.005,9613	181.073
15-04-2021	1.005,0274	200.000
05-05-2021	998,1192	820.589
06-05-2021	997,7642	725.173
07-05-2021	998,3018	199.660
10-05-2021	998,1642	277.294
13-05-2021	998,0973	86.834
14-05-2021	995,9014	49.795
17-05-2021	993,1187	39.725
18-05-2021	993,1308	703.137
19-05-2021	992,3302	1.041.947
20-05-2021	991,3530	34.697
24-05-2021	990,1087	118.813
25-05-2021	988,4652	9.885
26-05-2021	989,1679	207.725
28-05-2021	991,5234	50.568
02-06-2021	994,0708	136.173
03-06-2021	991,1185	115.231
07-06-2021	985,1833	226.592
08-06-2021	983,9378	137.751
09-06-2021	983,6116	383.622
10-06-2021	985,6096	364.676
11-06-2021	988,2006	392.599
14-06-2021	988,9509	70.216
16-06-2021	987,2015	39.488
22-06-2021	985,7697	1.037.770
23-06-2021	982,4585	247.764
24-06-2021	981,3486	166.831
25-06-2021	981,1570	81.436
29-06-2021	980,9248	73.569
01-07-2021	978,1569	19.563
02-07-2021	974,9183	399.717
05-07-2021	972,5510	156.775
07-07-2021	972,8076	3.064.344
08-07-2021	975,2978	312.808
09-07-2021	977,2946	1.955.452
12-07-2021	978,3952	25.060
15-07-2021	983,7861	177.081
21-07-2021	988,9011	464.784

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

**Serie A**

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
22-07-2021	988,3601	84.011
27-07-2021	985,0421	59.103
28-07-2021	982,1682	98.217
29-07-2021	981,5082	10.079
30-07-2021	982,8598	34.400
02-08-2021	984,1306	177.144
05-08-2021	983,4812	118.018
09-08-2021	984,1767	118.101
10-08-2021	983,6813	458.395
16-08-2021	986,2246	308.688
18-08-2021	986,4445	128.238
19-08-2021	986,2580	443.816
23-08-2021	984,3213	118.119
24-08-2021	984,1914	49.210
27-08-2021	987,9210	543.357
01-09-2021	984,9498	295.485
02-09-2021	981,3141	155.478
06-09-2021	982,0735	42.229
09-09-2021	976,6620	126.963
24-09-2021	981,1558	521.468
27-09-2021	979,2096	31.335
28-09-2021	977,7607	443.054
29-09-2021	976,2577	19.633
05-10-2021	968,5430	19.371
06-10-2021	962,8656	389.111
07-10-2021	957,8886	555.575
08-10-2021	952,0312	464.591
12-10-2021	949,8701	1.667.989
13-10-2021	943,2142	471.607
14-10-2021	946,4426	406.970
15-10-2021	950,7981	444.974
18-10-2021	950,1886	66.513
19-10-2021	950,8205	1.225.515
20-10-2021	951,5574	517.647
21-10-2021	951,1915	171.214
22-10-2021	947,8660	91.001
25-10-2021	949,9499	61.747
26-10-2021	951,9511	95.195
28-10-2021	953,0474	209.670
29-10-2021	950,6653	199.481
02-11-2021	951,1837	95.118
03-11-2021	950,4725	285.142
04-11-2021	948,1478	189.630
08-11-2021	945,5231	278.929
09-11-2021	944,3710	56.662
10-11-2021	947,1248	303.080
15-11-2021	946,9848	189.397
16-11-2021	945,6332	8.511
17-11-2021	945,9063	179.722

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

**Serie A**

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
18-11-2021	945,5729	189.115
24-11-2021	949,3211	294.290
26-11-2021	948,3567	23.709
30-11-2021	943,2562	924.391
02-12-2021	942,0650	207.254
09-12-2021	946,5471	75.724
13-12-2021	948,9403	56.936
14-12-2021	948,1634	107.142
15-12-2021	947,0978	232.039
16-12-2021	944,8355	108.656
17-12-2021	943,0131	42.436
21-12-2021	941,6149	9.972
28-12-2021	948,9566	224.903
29-12-2021	948,8304	189.766
<b>Total</b>		<b>34.382.874</b>

**Serie BCH**

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
28-05-2021	989,7834	50.000
01-06-2021	992,1097	30.000
18-06-2021	986,4408	2.000.000
22-06-2021	984,7140	1.000.000
29-06-2021	980,0625	500.000
30-06-2021	978,9788	571.879
23-11-2021	953,0712	1.000.000
24-11-2021	952,3402	2.000.000
25-11-2021	950,7269	1.200.000
10-12-2021	950,0104	100.000
14-12-2021	951,7004	200.000
<b>Total</b>		<b>8.651.879</b>

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no hubo repartos de dividendos.

**25. RENTABILIDAD DEL FONDO**

Al 31 de diciembre de 2022, la rentabilidad del fondo es la siguiente:

**Serie A**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	6,3498	6,3498	2,0644
Real	(6,1272)	(6,1272)	(15,4952)

**Serie BCH**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	7,4187	7,4187	-
Real	(5,1837)	(5,1837)	-

La serie BCH inició operaciones el 01 de abril de 2021

**Serie P**

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

La serie P no ha iniciado operaciones

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

**Serie A**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(4,0296)	(4,0296)	(11,8842)
Real	(9,9795)	(9,9795)	(19,5091)

**Serie BCH**

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

La serie BCH inició operaciones el 01 de abril de 2021

**Serie P**

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

La serie P no ha iniciado operaciones

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**26. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Fondo no tiene inversión acumulada en acciones o cuotas.

**28. EXCESOS DE INVERSIÓN**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tiene inversiones excedidas.

**29. GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no posee gravámenes ni prohibiciones.

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

Al 31 de diciembre de 2022, la custodia de valores es la siguiente:

<b>CUSTODIA DE VALORES</b>						
	<b>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
<b>Entidades</b>	<b>Monto Custodiado M(\$)</b>	<b>% Sobre Total Inversión Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales</b>	<b>% Sobre Total de Activo del Fondo</b>	<b>Monto Custodiado M(\$)</b>	<b>% Sobre Total Inversión en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros</b>	<b>% Sobre Total de Activo del Fondo</b>
Depósito Central de Valores (DCV)	27.658.151	99,1431	98,9576	-	-	-
Custodia Física	239.060	0,8569	0,8553	-	-	-
<b>Total Cartera de Inversiones en custodia</b>	<b>27.897.211</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,8129</b>	-	-	-

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

<b>CUSTODIA DE VALORES</b>						
	<b>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
<b>Entidades</b>	<b>Monto Custodiado M(\$)</b>	<b>% Sobre Total Inversión Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales</b>	<b>% Sobre Total de Activo del Fondo</b>	<b>Monto Custodiado M(\$)</b>	<b>% Sobre Total Inversión en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros</b>	<b>% Sobre Total de Activo del Fondo</b>
Depósito Central de Valores (DCV)	62.155.305	99,8280	99,3086	-	-	-
Custodia Física	107.112	0,1720	0,1711	-	-	-
<b>Total Cartera de Inversiones en custodia</b>	<b>62.262.417</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,4797</b>	-	-	-

## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 31. PARTES RELACIONADAS

#### a) Remuneración por administración

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

La remuneración fija 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.

Serie	Remuneración Fija
A	1% anual (IVA incluido)
BCH	0% anual (IVA incluido)
P	0,595% anual (IVA incluido)

	Estado de resultados integrales		Estado de situación financiera	
	Remuneración devengada		Remuneración por pagar	
	01-01-2022 31-12-2022 (M\$)	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	31-12-2022 (M\$)	31-12-2021 (M\$)
Remuneración fija	358.631	684.285	19.681	45.035
<b>Total</b>	<b>358.631</b>	<b>684.285</b>	<b>19.681</b>	<b>45.035</b>

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

Al 31 de diciembre de 2022, la administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración mantienen cuotas del Fondo.

Serie BCH	%	N° de cuotas al comienzo del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	%
Sociedad Administradora	100,0000	9.910.682	735.703	(8.604.840)	2.041.545	2.089.462	100,0000
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-	-	-

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

Serie BCH	%	N° de cuotas al comienzo del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)	%
Sociedad Administradora	-	-	18.855.715	(8.945.033)	9.910.682	9.442.763	100,0000
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**c) Transacciones con personas relacionadas**

c1) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo, no ha efectuado transacciones de intermediación con Banchile Corredores de Bolsa.

c2) Durante el ejercicio 2022, el Fondo ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
07/01/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	499.835	-
11/01/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	499.830	-
12/01/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	499.890	1
18/01/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	399.959	2
18/01/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	44.651	163
19/01/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	595.598	-
20/01/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	110.348	148
20/01/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.971.915	-
21/01/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	111.494	1.103
08/02/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	164.895	749
11/02/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	145.873	151
15/02/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	30.100	52
17/02/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	120.543	84
22/02/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	223.202	20
22/02/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	139.501	13
23/02/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	92.126	47
23/02/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	636.951	-
23/02/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	352.497	2.780
01/03/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	657.664	-
01/03/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	697.431	166
01/03/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	3.542.520	-
02/03/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.668.296	-
02/03/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	984.668	-
08/03/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	521.558	-
09/03/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	119.046	-
10/03/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	30.876	(103)
10/03/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	432.264	(1.448)
11/03/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	154.563	2
14/03/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.713	-
16/03/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.499.250	-
17/03/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	349.738	-
18/03/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.140	-
23/03/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.646.779	(3.467)
23/03/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	913.868	(578)
23/03/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	91.387	(58)
23/03/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	4.272.799	-
01/04/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.106.974	(2.496)
04/04/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	138.465	-
05/04/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	55.399	-
08/04/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	221.415	330
19/04/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	210.767	-
20/04/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.622.365	-

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**c) Transacciones con personas relacionadas**

c2) Durante el ejercicio 2022, el Fondo ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
22/04/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	593.661	-
25/04/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	63.299	668
27/04/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	60.145	(286)
27/04/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	96.946	(695)
27/04/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	475.439	1.132
28/04/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	142.736	-
28/04/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	396.490	-
09/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	345.469	-
10/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	94.271	-
12/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	523.329	415
13/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	26.183	-
17/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	65.707	22
18/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	197.248	-
19/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	159.977	52
19/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	503.275	-
19/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	377.457	-
19/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	94.364	-
19/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	31.455	-
19/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	31.455	-
20/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	503.559	-
24/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	126.173	-
25/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	238.318	-
26/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	95.614	233
26/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	80.937	(495)
27/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	650.384	1.784
30/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	520.893	200
31/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	165.251	(915)
31/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	157.795	(1.701)
31/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	7.890	(85)
31/05/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	195.501	(22)
01/06/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	326.190	176
02/06/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	32.610	(29)
03/06/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	130.248	(279)
06/06/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	99.120	50
06/06/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.057.277	529
07/06/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.142.095	565
10/06/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	390.175	(395)
28/06/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	164.451	(526)
28/06/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	476.990	(1.443)
28/06/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.589.903	(2.565)
28/06/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	164.451	(526)

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**c) Transacciones con personas relacionadas**

c2) Durante el ejercicio 2022, el Fondo ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
29/06/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.233.903	(5.876)
29/06/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	388.475	10
01/07/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	3.140.857	-
01/07/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	3.691.436	-
01/07/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.107.431	-
04/07/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.293.962	-
08/07/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	185.950	619
11/07/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	898.473	233
11/07/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	66.264	136
14/07/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	399.903	-
18/07/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	329.235	-
18/07/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	131.262	-
18/07/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.899.528	-
20/07/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	635.573	(1.207)
20/07/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	635.784	-
21/07/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	734.392	(2.064)
22/07/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	33.620	-
25/07/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	50.035	(100)
26/07/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	574.409	-
01/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	205.635	1.848
03/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	151.994	96
03/08/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	268.302	-
03/08/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	201.227	-
03/08/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	268.667	-
03/08/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	100.750	-
03/08/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.309.751	-
04/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.166.934	2.443
04/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	338.854	3.732
05/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	101.691	38
08/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	304.333	(263)
08/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	67.630	(58)
09/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.152.563	(6.537)
10/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	330.677	237
10/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	990.087	3.216
10/08/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	950.923	-
11/08/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	270.246	-
12/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	325.967	804
12/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	323.984	712
12/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	57.174	126
16/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	269.388	(1.424)
16/08/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	269.524	-
17/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	266.597	(3.161)
17/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	38.070	29
17/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	89.959	52
17/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	76.141	58
19/08/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	136.249	-
22/08/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	124.438	-

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**c) Transacciones con personas relacionadas**

c2) Durante el ejercicio 2022, el Fondo ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
26/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	124.581	106
26/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	333.559	3.106
29/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	767.800	(428)
29/08/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	768.191	-
30/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	450.569	(515)
30/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	113.738	3
30/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	117.008	-
31/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	75.868	-
31/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	34.593	110
31/08/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	830.232	2.652
01/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	368.243	1.967
01/09/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	368.699	-
02/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	117.915	719
02/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	134.760	822
02/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	471.660	2.877
02/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	746.649	24.241
05/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	37.273	26
05/09/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	818.803	-
12/09/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	160.206	-
12/09/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.854	-
13/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.827	(35)
13/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	32.056	-
13/09/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.414	-
14/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.414	5
14/09/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.997.071	-
15/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.997.104	18
15/09/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.420	-
20/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.414	(2)
20/09/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.997.018	-
21/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.997.081	39
21/09/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.997.038	-
22/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.997.044	(40)
22/09/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.222	-
23/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.222	(29)
23/09/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.232	-
26/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.232	(19)
26/09/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.806	-
27/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.827	10
27/09/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.814	-
28/09/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.996.423	-
29/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.996.486	(75)
29/09/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.996.423	-
30/09/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.996.450	(29)
30/09/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.995.265	-

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**c) Transacciones con personas relacionadas**

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

c2) Durante el ejercicio 2022, el Fondo ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
03/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.814	-
04/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	66.936	-
04/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	16.807	-
04/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	30.529	-
04/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	230.050	-
04/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.995.855	-
05/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	334.962	-
05/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	16.357	-
05/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.995.855	-
06/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.821	(1)
06/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.397.540	-
07/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.841	(1)
07/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.399.188	-
11/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.397.131	10
11/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	539.241	-
11/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.996.423	-
12/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.397.582	38
12/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.997.024	-
13/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.401	-
14/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.996.423	(78)
14/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.162	26
14/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.127	-
14/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	540.902	-
17/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.206	(282)
17/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	541.731	(3)
17/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	541.734	-
18/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	540.414	122
18/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	541.574	672
18/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	541.890	-
18/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.996.905	-
19/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	65.859	(404)
19/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.996.880	(52)
19/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	554.382	(29)
19/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	541.559	(332)
19/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	554.611	-
19/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.997.503	-
19/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	541.720	-
19/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	180.340	-
20/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	180.275	(1.469)
20/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.997.523	9
20/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	542.051	330
20/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	369.741	-
20/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	542.211	-
20/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	369.894	-
20/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.996.880	-

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**c) Transacciones con personas relacionadas**

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

c2) Durante el ejercicio 2022, el Fondo ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
21/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	66.910	(6)
21/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.996.888	(6)
21/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	542.211	-
21/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	443.872	-
21/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	269.346	638
21/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	572.361	1.356
21/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	542.692	-
21/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	444.423	-
21/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	39.950	-
21/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.146	-
24/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.393.126	14.285
24/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	727.737	-
24/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	526.275	-
26/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.127	(19)
26/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	75.550	-
27/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	75.527	7
27/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	95.871	-
27/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.995.635	-
28/10/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	95.842	-
28/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	59.888	-
28/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	149.719	-
28/10/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.996.880	-
02/11/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.995.635	(8)
02/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.997.503	-
03/11/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.996.880	(2)
03/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	236.094	-
03/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.127	-
07/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.127	-
08/11/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.997.523	(66)
08/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.994.386	-
09/11/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.998.127	(25)
09/11/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.994.386	(11)
09/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.996.267	-
09/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	9.629	-
10/11/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.995.357	11
10/11/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	94.858	(104)
10/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	223.155	-
10/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.995.322	-
11/11/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	9.626	(1)
11/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.998.126	-
14/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.997.190	-
15/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.999.063	-

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**c) Transacciones con personas relacionadas**

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

c2) Durante el ejercicio 2022, el Fondo ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
16/11/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	450.576	(493)
16/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.993.462	-
17/11/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.999.063	(37)
17/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.994.386	-
18/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.996.255	-
21/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.998.126	-
22/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.999.063	-
23/11/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.993.462	(44)
23/11/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.999.063	(47)
23/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.994.386	-
24/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.997.272	-
25/11/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	236.468	-
25/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.997.213	-
28/11/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.997.255	(6)
28/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.998.151	-
29/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.995.320	-
30/11/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.996.255	-
01/12/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	58.089	-
01/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.993.504	-
02/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.996.255	-
05/12/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.996.344	(28)
05/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.999.100	-
06/12/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	339.573	81
06/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.993.452	-
07/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	35.748	-
07/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.995.357	-
09/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.989.723	-
12/12/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	339.676	-
12/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.990.699	-
13/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.991.600	-
14/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.995.320	-
15/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	561.779	-
15/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.993.452	-
16/12/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.989.772	9
16/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	71.284	-
16/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.996.255	-
19/12/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	71.205	(300)
19/12/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	562.693	1.035
19/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.997.213	-
20/12/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	89.124	(28)
20/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.992.519	-
21/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.993.469	-
22/12/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	82.143	-
22/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.994.400	-
23/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.992.555	-

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**c) Transacciones con personas relacionadas**

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

c2) Durante el ejercicio 2022, el Fondo ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

<b>Fecha</b>	<b>Naturaleza de la operación</b>	<b>Tipo de relación</b>	<b>Monto M(\$)</b>	<b>Utilidad (Pérdida) M(\$)</b>
26/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.992.618	-
27/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.993.469	-
28/12/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.818.834	(132)
28/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	3.478.422	-
29/12/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	17.994	101
29/12/2022	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	3.478.261	(166)
29/12/2022	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	3.492.397	-
<b>Total</b>			<b>356.695.920</b>	<b>37.303</b>

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

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

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
04/01/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.176.656	1.051
04/01/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.532.894	-
15/01/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.990	-
21/01/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.499.995	-
22/01/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.499.985	-
27/01/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.997	-
29/01/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.699.864	-
04/02/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.987	-
05/02/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	5.999.940	-
08/02/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.999.990	-
09/02/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.699.994	-
11/02/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.993	-
12/02/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.980	-
15/02/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.399.992	-
16/02/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	351.645	(296)
23/02/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.049.743	-
23/02/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	696.254	-
01/03/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	858.407	-
05/03/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.899.981	-
08/03/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.799.994	-
09/03/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	857.005	-
09/03/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	761.032	5.799
11/03/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	399.997	-
12/03/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	3.399.966	-
15/03/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	3.399.989	-
16/03/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.997	-
17/03/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.997	-
18/03/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	499.998	-
18/03/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	399.965	-
19/03/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	399.968	-
24/03/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	499.998	-
25/03/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.579.822	-
25/03/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.218.443	-
25/03/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.997	-
26/03/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	459.367	(534)
26/03/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.625.904	(1.595)
29/03/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	314.242	(5.935)
05/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	945.006	-
05/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	945.006	-
06/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.993	-
07/04/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	4.172.130	67.601
07/04/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	4.172.130	67.601
07/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.999.990	-
08/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.987	-
08/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	99.991	-
09/04/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	99.991	-
09/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.990	-

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

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

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

<b>Fecha</b>	<b>Naturaleza de la operación</b>	<b>Tipo de relación</b>	<b>Monto M(\$)</b>	<b>Utilidad (Pérdida) M(\$)</b>
12/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.993	-
16/04/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	106.652	(42)
19/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.997	-
21/04/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.218.987	74
21/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.355.248	-
22/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.499.990	-
23/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.980	-
26/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.226.776	-
26/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.226.776	-
26/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.399.008	-
26/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.399.008	-
26/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	899.994	-
27/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	665.363	-
27/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	499.997	-
28/04/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.513.894	(904)
28/04/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.513.894	(904)
29/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.499.990	-
30/04/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.677.740	(5.935)
30/04/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.990	-
03/05/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	817.744	(2.922)
05/05/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.499.995	-
06/05/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	820.270	-
06/05/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.997	-
10/05/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	812.558	(2.026)
12/05/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	646.983	(2.343)
13/05/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	55.947	(350)
13/05/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	322.755	(631)
13/05/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	310.134	(1.736)
13/05/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	310.134	(1.736)
14/05/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	949.991	-
17/05/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.449.995	-
18/05/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.199.996	-
19/05/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.957.490	-
19/05/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	5.499.982	-
20/05/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.899.975	-
24/05/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.997	-
25/05/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.997	-
25/05/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	150.000	-
28/05/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	317.755	(3.346)

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

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

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
01/06/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	344.912	(847)
02/06/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	156.799	-
04/06/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	624.286	(1.304)
09/06/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	310.901	445
11/06/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	623.598	950
14/06/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	311.958	-
15/06/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	312.021	-
15/06/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	299.999	-
17/06/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	499.998	-
18/06/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	499.993	-
18/06/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	499.987	-
23/06/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.239.985	(2.380)
24/06/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.475.471	(5.000)
24/06/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	193.848	-
24/06/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	193.848	-
25/06/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.193.136	-
30/06/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	148.733	-
01/07/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	297.521	-
02/07/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	487.467	(3.536)
05/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.829.526	-
06/07/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.660.920	12.330
06/07/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.660.920	12.330
07/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.997	-
08/07/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.199.993	-
08/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.199.993	-
08/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.285.873	-
08/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.142.936	-
13/07/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.546.030	3.439
13/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.545.993	-
13/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.993	-
15/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	99.999	-
19/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	799.997	-
20/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	699.995	-
22/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	599.992	-
22/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	299.996	-
28/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.699.858	-
29/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.499.800	-
30/07/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.359.822	3.298
30/07/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.359.822	3.298
30/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	4.773.823	-
30/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	4.773.823	-
30/07/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.960	-
03/08/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.499.983	-
05/08/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.199.963	-
06/08/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.840	-
09/08/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.980	13
09/08/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.826.288	-
12/08/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	596.709	(7.606)
16/08/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	499.987	-
20/08/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.018.145	(2.935)
20/08/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.018.145	(2.935)

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

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

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
23/08/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.990	-
24/08/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.990	-
25/08/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.699.618	-
26/08/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.207.401	3.260
26/08/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.493.899	(5.266)
31/08/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	149.649	(422)
02/09/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	1.497.521	-
02/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.210.373	-
03/09/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	299.608	-
07/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	300.053	-
07/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	450.080	-
07/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.500.265	-
07/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.499.970	-
09/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.953	-
10/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.840	-
13/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.947	-
14/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.560	-
16/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.867	-
20/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.999.930	-
21/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.999.930	-
22/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.999.930	-
23/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.306.147	-
23/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.499.955	-
24/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.820	-
27/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.943	-
28/09/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.899.962	-
13/10/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	828.786	(12.078)
14/10/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.625.926	-
14/10/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.973	-
03/11/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.900	-
04/11/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	3.999.780	-
05/11/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	431.688	-
05/11/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.007.273	-
05/11/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	2.399.539	-
08/11/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.847	-
09/11/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	1.999.853	-
14/12/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	146.771	-
14/12/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	662.589	-
14/12/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	702.653	-
14/12/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	142.595	-
30/12/2021	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	999.653	-
20/10/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	143.809	(1.547)
22/10/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	289.565	(2.372)
25/10/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	139.546	30
29/10/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	560.851	(3.811)
26/11/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	716.549	317
29/11/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	2.624.316	-
29/11/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	855.551	(5.745)
02/12/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	91.360	-
02/12/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	807.996	(13.513)
16/12/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	58.747	(212)
17/12/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	235.064	-

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

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

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
16/12/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	58.747	(212)
17/12/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	235.064	-
20/12/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	29.412	(70)
21/12/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	139.218	(1.063)
28/12/2021	Venta operaciones	Relacionada a la Administradora	295.405	-
		<b>Total</b>	<b>259.500.132</b>	<b>77.959</b>

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

La Administradora mantiene póliza de seguro N° 3302200032121, con Mapfre Seguros Generales S.A. (artículo 14 Ley N° 20.712) de acuerdo con el siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde – hasta)
Póliza de seguro	Mapfre	Banco de Chile	23.300	07/01/2022 – 06/01/2023

**33. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN**

La composición de este rubro es la siguiente:

Tipo de gasto	01-01-2022 31-12-2022 (M\$)	01-01-2021 31-12-2021 (M\$)
Gastos Auditoría	3.459	3.099
Gastos de asesorías	634	108
Clasificadora de Riesgo	-	2.222
Otros gastos operacionales	12.468	4.477
<b>TOTALES</b>	<b>16.561</b>	<b>9.906</b>
<b>% sobre el activo del fondo</b>	<b>0,0593</b>	<b>0,0158</b>

**34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA**

Durante el ejercicio 2022, la información estadística es la siguiente:

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Serie A**

<b>Mes</b>	<b>Valor Libro Cuota (\$)</b>	<b>Valor Mercado Cuota (\$)</b>	<b>Patrimonio M(\$)</b>	<b>N° Aportantes</b>
Enero	943,5305	943,5305	51.160.113	22
Febrero	948,3160	948,3160	46.361.134	21
Marzo	950,2590	950,2590	43.990.483	20
Abril	957,9791	957,9791	41.762.346	19
Mayo	963,0820	963,0820	39.400.659	20
Junio	962,6039	962,6039	35.478.331	20
Julio	967,1978	967,1978	34.177.503	21
Agosto	947,8145	947,8145	25.494.134	19
Septiembre	944,4965	944,4965	24.904.305	19
Octubre	954,9148	954,9148	23.652.387	18
Noviembre	996,7991	996,7991	23.963.405	18
Diciembre	1.009,0504	1.009,0504	22.683.813	18

**Serie BCH**

<b>Mes</b>	<b>Valor Libro Cuota (\$)</b>	<b>Valor Mercado Cuota (\$)</b>	<b>Patrimonio M(\$)</b>	<b>N° Aportantes</b>
Enero	948,2969	948,2969	7.948.297	1
Febrero	953,8383	953,8383	7.144.003	1
Marzo	956,6044	956,6044	6.966.509	1
Abril	965,1689	965,1689	6.426.231	1
Mayo	971,1348	971,1348	5.589.704	1
Junio	971,4510	971,4510	4.691.701	1
Julio	976,9165	976,9165	3.596.221	1
Agosto	958,1516	958,1516	2.053.496	1
Septiembre	955,5825	955,5825	2.047.990	1
Octubre	966,9441	966,9441	2.021.972	1
Noviembre	1.010,1860	1.010,1860	2.062.341	1
Diciembre	1.023,4709	1.023,4709	2.089.462	1

**Serie P**

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

**34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)**

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

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Serie A**

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	1.005,5502	1.005,5502	68.654.306	23
Febrero	1.011,3867	1.011,3867	74.844.366	23
Marzo	1.003,2475	1.003,2475	74.279.674	30
Abril	990,9257	990,9257	80.054.252	31
Mayo	993,7958	993,7958	78.661.268	31
Junio	979,8133	979,8133	74.365.872	28
Julio	982,9198	982,9198	68.252.461	27
Agosto	989,7286	989,7286	66.405.578	27
Septiembre	976,2394	976,2394	65.685.750	23
Octubre	951,1301	951,1301	56.939.021	21
Noviembre	943,2562	943,2562	53.459.606	21
Diciembre	948,8031	948,8031	52.516.258	22

**Serie BCH**

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	988,4278	988,4278	5.063.310	1
Mayo	992,1334	992,1334	10.934.376	1
Junio	978,9788	978,9788	7.942.201	1
Julio	982,9171	982,9171	10.392.574	1
Agosto	990,5670	990,5670	11.948.901	1
Septiembre	977,8698	977,8698	12.548.136	1
Octubre	953,5279	953,5279	12.932.964	1
Noviembre	946,4117	946,4117	9.478.169	1
Diciembre	952,7864	952,7864	9.442.763	1

La serie BCH inició operaciones el 01-04-2021

**Serie P**

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

La serie P no ha iniciado operaciones

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sus inversiones.

## **FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **36. SANCIONES**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora, sus directores y/o administradores han sido objetos de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

### **37. HECHOS POSTERIORES**

Con fecha 06 de enero de 2023 la Sociedad Administradora, designó al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas de acuerdo a lo establecido en el artículo 12 de la Ley 20.712.

La garantía constituida para este fondo mediante póliza de seguro de Mapfre Seguros Generales S.A, póliza N° 330-23-00034153 por UF: 10.000 con vencimiento el 05 de enero de 2024.

Entre el 1° de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen otros hechos posteriores que informar.

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Estados complementarios**

**FONDO DE INVERSION BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO  
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**a) Resumen de la cartera de inversiones**

<b>RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>Monto invertido</b>		<b>31-12-2022</b>	<b>% invertido sobre activo del fondo</b>
	<b>Nacional M(\$)</b>	<b>Extranjero M(\$)</b>	<b>TOTAL M(\$)</b>	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	1.559.766	-	1.559.766	5,5807
Carteras de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	3.167.535	-	3.167.535	11,3331
Otros títulos de deuda	23.169.910	-	23.169.910	82,8992
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 (derecho contrato forward)	-	-	-	-
<b>TOTALES</b>	<b>27.897.211</b>	<b>-</b>	<b>27.897.211</b>	<b>99,8130</b>

**FONDO DE INVERSION BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO  
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

<b>ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO</b>		
<b>Descripción</b>	<b>01-01-2022 31-12-2022 M(\$)</b>	<b>01-01-2021 31-12-2021 M(\$)</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>1.121.500</b>	<b>(2.397.224)</b>
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	(1.349.245)	1.551.803
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	973.712	(544.793)
Intereses percibidos en títulos de deuda	1.726.672	1.338.521
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(847.677)	(4.991.148)
Otras inversiones y operaciones	618.038	248.393
<b>PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>(1.750.054)</b>	<b>(5.644.639)</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	(1.750.054)	(5.253.527)
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	(391.112)
Amortización de menor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>2.899.054</b>	<b>5.202.319</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	3.478.406
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	2.229.638	1.360.789
Intereses devengados de títulos de deuda	669.416	253.499
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	-	107.112
Amortización de mayor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	2.513
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(375.192)</b>	<b>(694.191)</b>
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(358.631)	(684.285)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(16.561)	(9.906)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.895.308</b>	<b>(3.533.735)</b>

**FONDO DE INVERSION BANCHILE DEUDA ALTO RENDIMIENTO  
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos**

<b>ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS</b>		
<b>Descripción</b>	<b>01-01-2022 31-12-2022 M(\$)</b>	<b>01-01-2021 31-12-2021 M(\$)</b>
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	<b>(1.003.746)</b>	<b>(8.736.054)</b>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	1.121.500	(2.397.224)
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(1.750.054)	(5.644.639)
Gastos del ejercicio (menos)	(375.192)	(694.191)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>(11.242.873)</b>	<b>(6.757.900)</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	<b>(8.428.099)</b>	<b>(5.759.525)</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(8.850.939)	(6.125.711)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	4.251.080	1.751.074
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(3.828.240)	(1.384.888)
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
<b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>	<b>(2.814.774)</b>	<b>(998.375)</b>
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(6.643.014)	(2.383.263)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	3.828.240	1.384.888
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
<b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>	<b>(12.246.619)</b>	<b>(15.493.954)</b>