

*Estados Financieros*

**FONDO DE INVERSION BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2022 y 2021*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Aportantes  
Fondo de Inversión Banchile Latam Corporate High Yield

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Banchile Latam Corporate High Yield, 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 Latam Corporate High Yield 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 LATAM CORPORATE HIGH YIELD**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

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

| ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA   | Nota | 31-12-2022<br>M(US\$) | 31-12-2021<br>M(US\$) |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIVO</b>   |      |                       |                       |
| <b><u>Activo Corriente</u></b>  |      |                       |                       |
| Efectivo y efectivo equivalente   | 21   | 7                     | 13                    |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados                        | 7    | 21.993                | 40.656                |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales       |      | -                     | -                     |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía |      | -                     | -                     |
| Activos financieros a costo amortizado  |      | -                     | -                     |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones                                       |      | -                     | -                     |
| Otros documentos y cuentas por cobrar   |      | -                     | -                     |
| Otros activos   | 18   | -                     | 16                    |
| <b>Total Activo Corriente</b>   |      | <b>22.000</b>         | <b>40.685</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>22.000</b>         | <b>40.685</b>         |

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



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

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

| ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA                                | Nota | 31-12-2022<br>M(US\$) | 31-12-2021<br>M(US\$) |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>PASIVO</b>  |      |                       |                       |
| <b><u>Pasivo 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                         | 31   | 6                     | 10                    |
| Otros documentos y cuentas por pagar                           | 16   | 56                    | 464                   |
| Ingresos anticipados   |      | -                     | -                     |
| Otros pasivos  | 18   | 4                     | 4                     |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                                  |      | <b>66</b>             | <b>478</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  |      | 20.934                | 36.655                |
| Otras Reservas   |      | -                     | -                     |
| Resultados Acumulados  |      | 3.552                 | 4.384                 |
| Resultado del ejercicio  |      | (2.552)               | (832)                 |
| Dividendos provisorios   |      | -                     | -                     |
| <b>Total Patrimonio Neto</b>                                   |      | <b>21.934</b>         | <b>40.207</b>         |
| <b>Total Pasivo</b>  |      | <b>22.000</b>         | <b>40.685</b>         |

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



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## ESTADOS FINANCIEROS

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

| ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES   | Nota   | 01-01-2022<br>31-12-2022<br>M(US\$) | 01-01-2021<br>31-12-2021<br>M(US\$) |
|--|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION</b>  |        |                                     |                                     |
| Intereses y reajustes  | 19     | 9                                   | -                                   |
| Ingresos por dividendos  |        | -                                   | -                                   |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado                                     |        | -                                   | -                                   |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente  |        | -                                   | -                                   |
| Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 7 - 13 | (2.443)                             | (692)                               |
| Resultado en venta de instrumentos financieros   |        | (6)                                 | 2                                   |
| 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  |        | -                                   | -                                   |
| <b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>   |        | <b>(2.440)</b>                      | <b>(690)</b>                        |
| <b>GASTOS</b>  |        |                                     |                                     |
| Depreciaciones   |        | -                                   | -                                   |
| Remuneración del Comité de Vigilancia  |        | -                                   | -                                   |
| Comisión de administración   | 31     | (90)                                | (132)                               |
| Honorarios por custodia y administración   |        | -                                   | -                                   |
| Costos de transacción  |        | -                                   | -                                   |
| Otros gastos de operación  | 33     | (22)                                | (10)                                |
| <b>Total gastos de operación</b>   |        | <b>(112)</b>                        | <b>(142)</b>                        |
| <b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>  |        | <b>(2.552)</b>                      | <b>(832)</b>                        |
| Costos financieros   |        | -                                   | -                                   |
| <b>Utilidad/(pérdida) antes de impuesto</b>  |        | <b>(2.552)</b>                      | <b>(832)</b>                        |
| Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior  |        | -                                   | -                                   |
| <b>Resultado del ejercicio</b>   |        | <b>(2.552)</b>                      | <b>(832)</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>(2.552)</b>                      | <b>(832)</b>                        |

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



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

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

|   | 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(US\$)   | M(US\$)       | M(US\$)                    | M(US\$)    | M(US\$)   | M(US\$) | M(US\$) | M(US\$)               | M(US\$)                 | M(US\$)                |               |
| <b>Saldo inicio</b>   | <b>36.655</b> | -                          | -          | -   | -       | -       | <b>4.384</b>          | <b>(832)</b>            | -                      | <b>40.207</b> |
| Cambios contables   | -             | -                          | -          | -   | -       | -       | -                     | -                       | -                      | -             |
| <b>Subtotal</b>   | <b>36.655</b> | -                          | -          | -   | -       | -       | <b>4.384</b>          | <b>(832)</b>            | -                      | <b>40.207</b> |
| Aportes   | 16.592        | -                          | -          | -   | -       | -       | -                     | -                       | -                      | 16.592        |
| Repartos de patrimonio (*)                                      | (32.313)      | -                          | -          | -   | -       | -       | -                     | -                       | -                      | (32.313)      |
| Repartos de dividendos  | -             | -                          | -          | -   | -       | -       | -                     | -                       | -                      | -             |
| Resultados integrales del ejercicio:<br>Resultado del Ejercicio | -             | -                          | -          | -   | -       | -       | -                     | (2.552)                 | -                      | (2.552)       |
| Otros resultados integrales                                     | -             | -                          | -          | -   | -       | -       | -                     | -                       | -                      | -             |
| Otros movimientos   | -             | -                          | -          | -   | -       | -       | (832)                 | 832                     | -                      | -             |
| <b>Total</b>  | <b>20.934</b> | -                          | -          | -   | -       | -       | <b>3.552</b>          | <b>(2.552)</b>          | -                      | <b>21.934</b> |

(\*) Ver Nota 23

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



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD**  
**ESTADOS FINANCIEROS**

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

|                                      | 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(US\$)       | M(US\$)                    | M(US\$)    | M(US\$)   | M(US\$) | M(US\$) | M(US\$)               | M(US\$)                 | M(US\$)                | M(US\$)       |
| <b>Saldo inicio</b>                  | <b>50.327</b> | -                          | -          | -   | -       | -       | <b>3.111</b>          | <b>1.274</b>            | -                      | <b>54.712</b> |
| Cambios contables                    | -             | -                          | -          | -   | -       | -       | -                     | -                       | -                      | -             |
| <b>Subtotal</b>                      | <b>50.327</b> | -                          | -          | -   | -       | -       | <b>3.111</b>          | <b>1.274</b>            | -                      | <b>54.712</b> |
| Aportes                              | 14.797        | -                          | -          | -   | -       | -       | -                     | -                       | -                      | 14.797        |
| Repartos de patrimonio               | (28.469)      | -                          | -          | -   | -       | -       | -                     | -                       | -                      | (28.469)      |
| Repartos de dividendos               | -             | -                          | -          | -   | -       | -       | -                     | -                       | -                      | -             |
| Resultados integrales del ejercicio: |               |                            |            |   |         |         |                       |                         |                        |               |
| Resultado del Ejercicio              | -             | -                          | -          | -   | -       | -       | -                     | (832)                   | -                      | (832)         |
| Otros resultados integrales          | -             | -                          | -          | -   | -       | -       | (1)                   | -                       | -                      | (1)           |
| Otros movimientos                    | -             | -                          | -          | -   | -       | -       | 1.274                 | (1.274)                 | -                      | -             |
| <b>Total</b>                         | <b>36.655</b> | -                          | -          | -   | -       | -       | <b>4.384</b>          | <b>(832)</b>            | -                      | <b>40.207</b> |

(\*) Ver Nota 23

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



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## 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 dólares)**

| ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)                       | Nota      | 01-01-2022<br>31-12-2022<br>M(US\$) | 01-01-2021<br>31-12-2021<br>M(US\$) |
|--|-----------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>  |           |                                     |                                     |
| Cobro de arrendamiento de bienes raíces                              |           | -                                   | -                                   |
| Venta de inmuebles   |           | -                                   | -                                   |
| Compra de activos financieros  |           | (33.837)                            | (24.613)                            |
| Venta de activos financieros   |           | 50.060                              | 37.991                              |
| 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                               |           | (94)                                | (134)                               |
| Otros gastos de operación pagados                                    |           | (6)                                 | (22)                                |
| Otros ingresos de operación percibidos                               |           | -                                   | -                                   |
| <b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>          |           | <b>16.123</b>                       | <b>13.222</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  |           | 16.592                              | 14.797                              |
| Repartos de patrimonio (rescates)                                    | 23        | (32.721)                            | (28.006)                            |
| Repartos de dividendos   |           | -                                   | -                                   |
| Otros  |           | -                                   | -                                   |
| <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>        |           | <b>(16.129)</b>                     | <b>(13.209)</b>                     |
| <b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b> |           | <b>(6)</b>                          | <b>13</b>                           |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente                     |           | 13                                  | -                                   |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente    |           | -                                   | -                                   |
| <b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>                | <b>21</b> | <b>7</b>                            | <b>13</b>                           |

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



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

#### Tipo de Fondo

El Fondo de Inversión Banchile Latam Corporate High Yield en adelante “el Fondo”, Rut 9089-1, es un Fondo de inversión rescatable dirigido al público en general, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de la oficina de la administradora es Enrique Foster Sur 20 Piso 10, Las Condes, Región Metropolitana

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

Los aportantes no mantienen influencia ni control sobre el Fondo.

#### Tipo de inversionista:

Fondo de Inversión dirigido a público en general, que al momento de la suscripción o compra de Cuotas, no sean considerados US Person bajo la definición entregada por el Internal Revenue Code Section 7701(a)(30) de los Estados Unidos de América o la norma que lo sustituya o reemplace.

De conformidad con lo anterior, antes de adquirir cuotas del Fondo, cada inversionista, persona natural o jurídica, deberá haber completado y firmado una declaración relativa a la obligación de tributar en el extranjero. El (los) formato(s) actualizado(s) de dicha declaración(es) se encontrará(n) disponible en el sitio web de la Administradora, [www.banchileinversiones.cl](http://www.banchileinversiones.cl)

En el caso de las suscripciones o compraventas de cuotas que se efectúen en bolsa, deberá darse cumplimiento al procedimiento fijado por la misma bolsa para la transferencia de las cuotas. En estos casos serán los corredores de bolsa correspondientes los encargados de exigir el cumplimiento de los requisitos antes indicados por parte del inversionista.

En el caso de las suscripciones de cuotas que se efectúen fuera de las bolsas de valores en las cuales se han inscrito dichas cuotas, será la Administradora la responsable de exigir el cumplimiento de los requisitos. Por su parte, si se trata de una compraventa de cuotas fuera de bolsa, la referida responsabilidad será del Aportante vendedor.

A la Administradora no le corresponde pronunciarse sobre la transferencia de cuotas y está obligada a inscribir, sin más trámite, los traspasos o transferencias que se le presenten a menos que no se ajusten a lo dispuesto en la Ley, su Reglamento o el presente Reglamento Interno.

Plazo máximo de pago de rescate: El pago de los rescates se efectuará dentro de un plazo no mayor de 15 días hábiles bancarios, contado desde la fecha de presentación de la respectiva solicitud de rescate o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

#### Objeto 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 empresas de América Latina con clasificación de crédito *High Yield*. El proceso de inversión se sustenta en un análisis fundamental de la calidad crediticia de los potenciales emisores y proyecciones económicas de estos.

A lo menos el 90% del activo total del Fondo serán mantenidos o invertidos, directa o indirectamente, en instrumentos de deuda en dólares de Estados Unidos emitidos por empresas de América Latina con clasificación de riesgo *High Yield*.

Se entenderá como inversión indirecta los vehículos de inversión colectiva, tales como Fondos, que cumplan con al menos una de las siguientes características:

(i) Su objetivo sea invertir al menos un 80% de su activo en instrumentos de deuda en dólares de Estados Unidos representativo de empresas latinoamericanas con clasificación de riesgo *High Yield*.

(ii) Que mantengan al menos un 80% de sus activos en instrumentos de deuda en dólares de Estados Unidos representativo de emisores latinoamericanos con clasificación de riesgo *High Yield*.

(iii) Al menos un 80% de sus activos, estén clasificados como renta fija o deuda en dólares de Estados Unidos representativa de empresas latinoamericanas con clasificación de riesgo *High Yield*, por entidades proveedoras de información financiera, tales como Bloomberg o Reuters.

(iv) Su objetivo de inversión sea entregar el retorno de un índice o cartera que este compuesto en al menos un 80% de instrumentos de deuda en dólares de Estados Unidos representativa de empresas latinoamericanas con clasificación de riesgo *High Yield*.

Se entenderá como instrumentos de deuda *High Yield*, aquellos que cuenten con al menos una clasificación de riesgo igual o menor a la categoría BB+, 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 el Bank for International Settlement (BIS). También se entenderá como instrumentos de deuda *High Yield* aquellos instrumentos que no cuenten con clasificación de riesgo.

Se entenderá como "empresas de América Latina" a aquellas sociedades anónimas o corporaciones domiciliadas 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 LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

#### Política de inversiones

El Fondo invertirá en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, en instrumentos de capitalización, en instrumentos derivados y en otros instrumentos e inversiones financieras, ajustándose a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones.

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

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

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

#### Depósito reglamento interno

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

#### Modificaciones al reglamento interno

##### Ejercicio Actual

En este ejercicio no hay modificaciones al Reglamento Interno.

##### Ejercicio Anterior

Con fecha 19 de octubre de 2021 el fondo hizo las siguientes modificaciones al Reglamento interno:

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

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

- Letra F.3.2. Gastos derivados de la inversión en cuotas de otros fondos: (i) Se modifica el segundo párrafo, en el sentido de incorporar que también serán de cargo del Fondo las remuneraciones, directas o indirectas derivadas de la inversión en cuotas de aquellos fondos administrados por la Administradora o personas relacionadas, así como en aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión. (ii) Se precisa en el cuarto párrafo de esta sección que las medidas para evitar el cobro de una doble remuneración por inversiones en cuotas de fondos administrados por la Administradora sólo aplica para los fondos de inversión rescatables.

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

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

#### Sección I – Otra Información Relevante

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



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

#### Inicio de operaciones

El Fondo inició sus operaciones el 10 de diciembre de 2014 con un valor cuota inicial de US\$ 1.000 dólares.

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

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIBCHLCHY

Las cuotas del Fondo fueron inscritas en el registro de valores bajo comunicación interna N°13.625 con fecha 15 de marzo de 2017.

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

#### Duración del Fondo:

Indefinido.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

#### 2.1 Bases de preparación

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

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

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

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

#### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables 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 LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## 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 LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## 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 LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## 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 LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## 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 denominadas en Dólares Estadounidenses. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en Dólares Estadounidenses. La administración considera el Dólar Estadounidense como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en Dólares Estadounidenses, 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       | Paridad              |                      |
|--------------|----------------------|----------------------|
|              | 31-12-2022<br>US(\$) | 31-12-2021<br>US(\$) |
| Peso chileno | 0,0012               | 0,0012               |

##### c) Base de conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en dólares 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<br>US(\$) | 31-12-2021<br>US(\$) |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| Unidades de Fomento | 41,0242              | 36,6901              |



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## 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.

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

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

##### 2.4.1.2 Pasivos financieros

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

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

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

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



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

##### 2.4.1 Clasificación (continuación)

##### 2.4.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

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

##### 2.4.3 Estimación del valor razonable

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



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

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

##### 2.4.4 Instrumentos Financieros a valor razonable

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

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

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

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

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

### 2.5 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

### 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.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 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, cuya estimación 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 sobre el patrimonio diario del Fondo. Esta remuneración se calculará y devengará diariamente, pagándose mensualmente por períodos vencidos, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente.

Para mayor detalle ver Nota 31 letra a).

#### 2.12 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.

#### 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.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 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.

Sin perjuicio de lo anterior, la sociedad administradora distribuirá, entre los partícipes del Fondo, la totalidad de las distribuciones e intereses percibidos, que provengan de los emisores de los valores en los cuales haya invertido el Fondo, durante el transcurso del ejercicio en el cual éstos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los beneficios netos percibidos en el ejercicio, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos. Los dividendos serán pagados en dinero efectivo, cheque o mediante transferencia, a aquellos partícipes que se encuentren inscritos en el Registro de aportantes que lleva la administradora, a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago. Asimismo, el partícipe podrá optar por recibir los dividendos mediante la inversión de los mismos en cuotas liberadas del Fondo, según el valor que la cuota tenga el día de pago de éstos comunicándolo por escrito a la sociedad administradora o al agente. Los beneficios devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los partícipes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

#### 2.15 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.

#### 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.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 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 LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## 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, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Administradora ubicadas en Enrique Foster Sur N° 20 piso 10, Las Condes, Santiago y en nuestro sitio Web [www.banchileinversiones.cl](http://www.banchileinversiones.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 empresas de América Latina con clasificación de crédito *High Yield*. El proceso de inversión se sustenta en un análisis fundamental de la calidad crediticia de los potenciales emisores y proyecciones económicas de estos.

A lo menos el 90% del activo total del Fondo serán mantenidos o invertidos, directa o indirectamente, en instrumentos de deuda en dólares de Estados Unidos emitidos por empresas de América Latina con clasificación de riesgo *High Yield*.

Se entenderá como inversión indirecta los vehículos de inversión colectiva, tales como Fondos, que cumplan con al menos una de las siguientes características:

(i) Su objetivo sea invertir al menos un 80% de su activo en instrumentos de deuda en dólares de Estados Unidos representativo de empresas latinoamericanas con clasificación de riesgo *High Yield*.

(ii) Que mantengan al menos un 80% de sus activos en instrumentos de deuda en dólares de Estados Unidos representativo de emisores latinoamericanos con clasificación de riesgo *High Yield*.

(iii) Al menos un 80% de sus activos, estén clasificados como renta fija o deuda en dólares de Estados Unidos representativa de empresas latinoamericanas con clasificación de riesgo *High Yield*, por entidades proveedoras de información financiera, tales como Bloomberg o Reuters.

(iv) Su objetivo de inversión sea entregar el retorno de un índice o cartera que este compuesto en al menos un 80% de instrumentos de deuda en dólares de Estados Unidos representativa de empresas latinoamericanas con clasificación de riesgo *High Yield*.

Se entenderá como instrumentos de deuda *High Yield*, aquellos que cuenten con al menos una clasificación de riesgo igual o menor a la categoría BB+, 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 el Bank for International Settlement (BIS). También se entenderá como instrumentos de deuda *High Yield* aquellos instrumentos que no cuenten con clasificación de riesgo.

Se entenderá como "empresas de América Latina" a aquellas sociedades anónimas o corporaciones domiciliadas 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 LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Política de inversiones

El Fondo invertirá en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, en instrumentos de capitalización, en instrumentos derivados y en otros instrumentos e inversiones financieras, ajustándose a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones.

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

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

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

#### Nivel de riesgo esperado de las inversiones

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

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



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

Conforme se indica en la letra B.1 del reglamento, los instrumentos de deuda en los que invierta el Fondo de forma directa deberán contar con una clasificación de riesgo High Yield, es decir, que cuenten con al menos una clasificación de riesgo igual o menor a la categoría BB+, otorgado por S&P u otra clasificadora equivalente. También será considerado que cumplen con este requisito aquellos instrumentos de deuda que no cuentan con clasificación de riesgo.

Sin perjuicio de lo anterior, el 10% del activo total del Fondo podrá invertirse en instrumentos de deuda que tengan una clasificación de riesgo distinta a High Yield.

#### 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.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 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, Yuan, Won coreano, Dólar taiwanés, Peso filipino, Yen, Dólar singapurense, Dólar hongkonés, Ringgit malasio, Baht tailandés, Rupia de Indonesia, Rupia pakistaní, Rupia india, Dólar australiano, Dólar neozelandés, Dong de Vietnam, Euro, Lev, Corona danesa, Forint húngaro, Corona islandesa, Kuna, Libra Libanesa, Hryvnia ucraniano, Corona noruega, Zloty polaco, Libra esterlina, Corona checa, Rublo ruso, Corona sueca, Franco suizo, Shekel israelí, Nueva lira turca, Dinar Jordano, Libra egipcia, Dirham Marroquí, Naira, Rand surafricano, Dinar Kuwaiti, Dírham de Emiratos Árabes Unidos y Dinar bahreíni.

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

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

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

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

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

#### Características y diversificación de las inversiones

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

Adicionalmente el Fondo deberá cumplir con las siguientes limitaciones:



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Características y diversificación de las inversiones (continuación)

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

|            | TIPO DE INSTRUMENTO   | %<br>Mínimo | %<br>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           | 10          |
| 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           | 10          |
| 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           | 10          |
| <b>1.2</b> | <b>EXTRANJEROS</b>  | 0           | 100         |
| 1.2.1      | Bonos emitidos o garantizados por el Estado o Banco Central extranjero.   | 0           | 10          |
| 1.2.2      | Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones extranjeras.   | 0           | 100         |
| 1.2.3      | Bonos emitidos por empresas extranjeras.  | 0           | 100         |
| 1.2.4      | Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras extranjeros.   | 0           | 100         |
| 1.2.5      | Pagarés emitidos o garantizados por el Estado o Banco Central extranjero  | 0           | 10          |
| 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           | 10          |
| <b>2</b>   | <b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION</b>   | 0           | 100         |
| <b>2.1</b> | <b>NACIONALES</b>   | 0           | 100         |
| 2.1.2      | Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión, cuyas cuotas de participación no sean rescatables.  | 0           | 100         |
| 2.1.3      | Cuotas de Fondos mutuos y de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos cuyas cuotas de participación sean rescatables.  | 0           | 100         |
| 2.1.4      | Otros instrumentos de capitalización nacionales de transacción bursátil que autorice la CMF.  | 0           | 100         |
| <b>2.2</b> | <b>EXTRANJEROS</b>  | 0           | 100         |
| 2.2.2      | Cuotas de Fondos mutuos y de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero cuyas cuotas de participación sean rescatables.   | 0           | 100         |
| 2.2.3      | Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables.  | 0           | 100         |
| 2.2.5      | Otros instrumentos de capitalización extranjeros de oferta pública que autorice la CMF.   | 0           | 100         |
| <b>3</b>   | <b>OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS</b>   | 0           | 10          |
| 3.1        | Commodities, Títulos o certificados que representen derechos sobre estos.   | 0           | 10          |
| 3.2        | Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.                          | 0           | 10          |
| 3.3        | Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice. | 0           | 100         |
| 3.4        | Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de Fondos, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.                | 0           | 100         |
| 3.5        | Títulos representativos de índices de tasa de interés.  | 0           | 100         |
| 3.6        | Notas estructuradas, entendiéndose por tales aquellos valores que incorporen un compromiso de devolución del capital o parte de éste, más un componente variable, este último indexado al retorno de un determinado activo subyacente.      | 0           | 10          |
| <b>4</b>   | Porcentaje de activos del Fondo que serán mantenidos o invertidos, directa e indirectamente, en instrumentos de deuda en dólares de Estados Unidos emitidos por empresas de América Latina con clasificación de riesgo High Yield.          | 90          | 100         |

El Fondo podrá invertir hasta un 10% de su activo en otros Fondos, a los cuales no se les exigirá cumplir con condiciones específicas de diversificación ni límite de inversión alguno, a fin de que estos últimos sean objeto de inversión del primero.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Características y diversificación de las inversiones (continuación)

##### 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: 10% 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: 100% del activo del Fondo.

-Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos de deuda nacional emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: 100% del activo del Fondo.

La limitación general, establecida en el primer párrafo de la letra B.2 del reglamento no tendrá aplicación durante los primeros tres meses de operación del Fondo.

##### Tratamiento de los excesos o déficit de inversión

Los excesos o déficits respecto de la política de inversión del Fondo o respecto de cualquier otro límite establecido en otra política del reglamento interno y en la normativa vigente, se sujetarán a los siguientes procedimientos:

Los excesos o déficits 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 déficit, o aquel plazo que dictamine la Comisión a través de una Norma de Carácter General, si es que este último plazo es menor.

Los excesos o déficits 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 las 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 LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Operaciones que realizará el Fondo

##### Contratos de derivados:

La administradora por cuenta del Fondo, y con el objetivo de tener cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones y también como inversión, podrá celebrar en mercados bursátiles operaciones (compra, venta y lanzamientos) que involucren contratos de opciones 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 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 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.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

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

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

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

- Tipo de agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos de instrumentos de deuda: estas operaciones se efectuarán a través de intermediarios de valores nacionales autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero, o por intermediarios de valores extranjeros fiscalizados por un organismo equivalente a la Comisión para el Mercado Financiero.

- Organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto: las garantías exigidas en estas operaciones serán administradas por Intermediarios de Valores nacionales o extranjeros que cumplan con los requisitos señalados precedentemente, o por instituciones que se encuentren autorizadas para prestar estos servicios, por la autoridad competente que corresponda, según las normas de los respectivos países en los cuales se opere.

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

- Porcentaje máximo del total de activos que podrá mantener en posiciones cortas por cada emisor: 45%
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá mantener en posiciones cortas por grupo empresarial: 45%.
- Porcentaje máximo del total del patrimonio que podrá mantener en posiciones cortas por cada emisor: 45%.
- Porcentaje máximo del total del patrimonio que podrá mantener en posiciones cortas por grupo empresarial: 45%.
- 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: 45%.
- 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: 45%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de valores: 45%



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

##### . Operaciones con retroventa o retrocompra:

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de los siguientes instrumentos de oferta pública:

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

Títulos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.

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

Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades Bancarias Extranjeras o Internacionales que se transen en mercados locales o internacionales.

Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores, de aquellos señalados en la letra B.3.1 del Reglamento.

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

Las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, sólo podrán efectuarse con Bancos o Sociedades Financieras Nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías 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 de Valores y Seguros o de aquella norma que la modifique o reemplace, siendo responsabilidad de la Administradora velar por la seguridad de los valores adquiridos con retroventa a nombre del Fondo.

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

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

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

##### Otro tipo de operaciones:

El Fondo no podrá realizar otro tipo de operaciones.



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. RIESGOS FINANCIEROS

#### 5.1 Gestión de Riesgo Financiero

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

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

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

Además de la identificación y control de los riesgos propios de la actividad de administración de fondos de terceros, el proceso integral de gestión de riesgos de Banchile Administradora General de Fondos considera criterios generales de administración de recursos de terceros, información a los aportantes y clientes, resolución de conflictos de interés y el manejo de información confidencial y de interés para el mercado.

Dentro de las principales políticas y procedimientos que forman parte de las estrategias establecidas para cubrir los aspectos de riesgo de negocio indicados por las Circulares de la CMF N°1869, N°2108 se destacan:

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

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

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

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

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

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

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



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## 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

Fondo de Inversión Rescatable dirigido para personas naturales y jurídicas que posean la categoría de Inversionistas Calificados, que estén interesados en realizar inversiones en un fondo cuya cartera estará conformada principalmente por instrumentos de deuda de empresas de América Latina con clasificación de crédito High Yield o por cuotas de fondos cuya cartera este compuesta principalmente por dicho tipo de instrumentos de deuda. Se entenderá como "empresas de América Latina" a aquellas sociedades anónimas o corporaciones domiciliadas 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.

##### 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 LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

#### 5.3 Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas.

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

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

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del fondo para tener la capacidad de pagar a los aportantes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad de diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.
- La administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a aportantes de cuotas en circulación.
- 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 534.652 cumpliendo con los requisitos normativos establecidos.

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

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

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

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

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

| 10 Principales Emisores          | % Cartera |
|----------------------------------|-----------|
| Forum I Latam Corp Hi Yld-A Fund | 99,52%    |
| Banco Consorcio                  | 0,45%     |
| Caja y Bancos                    | 0,03%     |

| Distribución por Instrumento        | % Cartera |
|-------------------------------------|-----------|
| Cuotas De Fondos Mutuos Extranjeros | 99,52%    |
| Depósitos A Plazo En Dólar          | 0,45%     |
| Efectivo Disponible                 | 0,03%     |

| Distribución por Moneda | % Cartera |
|-------------------------|-----------|
| USD                     | 100,00%   |



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

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

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

El 99,51% del fondo está invertido en el fondo Forum 1 Latam Corp Hi Yld-A Fund, el que tiene una cartera conformada principalmente por instrumentos de deuda de empresas de América Latina con clasificación de crédito High Yield, la sensibilidad frente a cambios del 1% en el valor de este fondo impacta en un 1% en el valor cuota, con respecto al riesgo de tipo de cambio, no existe riesgo ya que el fondo se encuentra en USD.

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

| 10 Principales Emisores          | % Cartera |
|----------------------------------|-----------|
| Forum 1 Latam Corp Hi Yld-A Fund | 99,41%    |
| Banco Bice                       | 0,26%     |
| Banco Falabella                  | 0,25%     |
| Banco de Crédito e Inversiones   | 0,05%     |
| Caja y Bancos                    | 0,03%     |

| Distribución por Instrumento        | % Cartera |
|-------------------------------------|-----------|
| Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros | 99,42%    |
| Depósitos a Plazo en Dólar          | 0,55%     |
| Efectivo Disponible                 | 0,03%     |

| Distribución por Moneda | % Cartera |
|-------------------------|-----------|
| USD                     | 100,00%   |

#### Riesgo de Crédito

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

| Rating | % Cartera |
|--------|-----------|
| N-1+   | 100,00%   |

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

| Rating | % Cartera |
|--------|-----------|
| N-1+   | 100,00%   |

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

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

#### Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 100% de su cartera en activos líquidos, según los criterios establecidos en el reglamento interno, con lo cual es capaz de hacer frente a las obligaciones comprometidas.



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

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

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<br>M(US\$) | 11 a 30 días<br>M(US\$) | 31 a 90 días<br>M(US\$) | 91 a 180 días<br>M(US\$) | 181 a 360 días<br>M(US\$) | Mayor a 360 días<br>M(US\$) | Sin plazo<br>M(US\$) |
|---|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo     | 7                      | -                       | -                       | -                        | -                         | -                           | -                    |
| Activos Financieros con Valor razonable | -                      | -                       | 100                     | -                        | -                         | -                           | 21.893               |
| Activos a Costo Amortizado              | -                      | -                       | -                       | -                        | -                         | -                           | -                    |
| Otros Activos                           | -                      | -                       | -                       | -                        | -                         | -                           | -                    |
| <b>Totales</b>                          | <b>7</b>               | <b>-</b>                | <b>100</b>              | <b>-</b>                 | <b>-</b>                  | <b>-</b>                    | <b>21.893</b>        |

##### Pasivos

| Al 31 de diciembre de 2022 | 1 a 10 días<br>M(US\$) | 11 a 30 días<br>M(US\$) | 31 a 90 días<br>M(US\$) | 91 a 180 días<br>M(US\$) | 181 a 360 días<br>M(US\$) | Mayor a 360 días<br>M(US\$) | Sin plazo<br>M(US\$) |
|----------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Instrumentos Financieros   | -                      | -                       | -                       | -                        | -                         | -                           | -                    |
| Préstamos                  | -                      | -                       | -                       | -                        | -                         | -                           | -                    |
| Otras Cuentas              | 66                     | -                       | -                       | -                        | -                         | -                           | -                    |
| <b>Totales</b>             | <b>66</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<br>M(US\$) | 11 a 30 días<br>M(US\$) | 31 a 90 días<br>M(US\$) | 91 a 180 días<br>M(US\$) | 181 a 360 días<br>M(US\$) | Mayor a 360 días<br>M(US\$) | Sin plazo<br>M(US\$) |
|---|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo     | 13                     | -                       | -                       | -                        | -                         | -                           | -                    |
| Activos Financieros con Valor razonable | 20                     | 105                     | 100                     | -                        | -                         | -                           | 40.431               |
| Activos a Costo Amortizado              | -                      | -                       | -                       | -                        | -                         | -                           | -                    |
| Otros Activos                           | 16                     | -                       | -                       | -                        | -                         | -                           | -                    |
| <b>Totales</b>                          | <b>49</b>              | <b>105</b>              | <b>100</b>              | <b>-</b>                 | <b>-</b>                  | <b>-</b>                    | <b>40.431</b>        |

##### Pasivos

| Al 31 de diciembre de 2021 | 1 a 10 días<br>M(US\$) | 11 a 30 días<br>M(US\$) | 31 a 90 días<br>M(US\$) | 91 a 180 días<br>M(US\$) | 181 a 360 días<br>M(US\$) | Mayor a 360 días<br>M(US\$) | Sin plazo<br>M(US\$) |
|----------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Instrumentos Financieros   | -                      | -                       | -                       | -                        | -                         | -                           | -                    |
| Préstamos                  | -                      | -                       | -                       | -                        | -                         | -                           | -                    |
| Otras Cuentas              | 478                    | -                       | -                       | -                        | -                         | -                           | -                    |
| <b>Totales</b>             | <b>478</b>             | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>                  | <b>-</b>                    | <b>-</b>             |



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## 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<br>M(US\$) | Nivel 2<br>M(US\$) | Nivel 3<br>M(US\$) | Total<br>M(US\$) |
|--|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Instrumentos de Deuda <365                 | Depósitos A Plazo En Dólar          | -                  | 100                | -                  | 100              |
| <b>Total Instrumentos de Deuda &lt;365</b> |                                     | <b>-</b>           | <b>100</b>         | <b>-</b>           | <b>100</b>       |
| Renta Variable Internacional               | Cuotas De Fondos Mutuos Extranjeros | 21.893             | -                  | -                  | 21.893           |
| <b>Total Renta Variable Internacional</b>  |                                     | <b>21.893</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>21.893</b>    |
| <b>Total</b>                               |                                     | <b>21.893</b>      | <b>100</b>         | <b>-</b>           | <b>21.993</b>    |

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<br>M(US\$) | Nivel 2<br>M(US\$) | Nivel 3<br>M(US\$) | Total<br>M(US\$) |
|--|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Instrumentos de Deuda <365                 | Depósitos A Plazo En Dólar          | -                  | 225                | -                  | 225              |
| <b>Total Instrumentos de Deuda &lt;365</b> |                                     | <b>-</b>           | <b>225</b>         | <b>-</b>           | <b>225</b>       |
| Renta Variable Internacional               | Cuotas De Fondos Mutuos Extranjeros | 40.431             | -                  | -                  | 40.431           |
| <b>Total Renta Variable Internacional</b>  |                                     | <b>40.431</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>40.431</b>    |
| <b>Total</b>                               |                                     | <b>40.431</b>      | <b>225</b>         | <b>-</b>           | <b>40.656</b>    |



# FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 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 de Inversión no mantiene instrumentos financieros que no son cotizados en mercados activos.

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

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

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



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD  
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<br/>M(US\$)</b> | <b>31-12-2021<br/>M(US\$)</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Acciones de sociedades anónimas abiertas (RVN)                                  | -                             | -                             |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | -                             | -                             |
| Cuotas de fondos mutuos   | 21.893                        | 40.431                        |
| Cuotas de fondos de inversión   | -                             | -                             |
| Certificados de depósitos de valores ( CDV )                                    | -                             | -                             |
| Títulos que representen productos   | -                             | -                             |
| Otros títulos de renta variable   | -                             | -                             |
| <b>Títulos de deuda</b>   |                               |                               |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras         | 100                           | 225                           |
| Letras de créditos de bancos e instituciones financieras                        | -                             | -                             |
| Títulos de deuda de corto plazo registrados                                     | -                             | -                             |
| Bonos registrados   | -                             | -                             |
| Títulos de deuda de securitización  | -                             | -                             |
| Cartera de créditos o de cobranzas  | -                             | -                             |
| Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales                   | -                             | -                             |
| Otros títulos de deuda  | -                             | -                             |
| <b>Inversiones Inmobiliarias</b>  |                               |                               |
| Proyectos inmobiliarios   | -                             | -                             |
| <b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>     | <b>21.993</b>                 | <b>40.656</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<br/>31-12-2022<br/>M(US\$)</b> | <b>01-01-2021<br/>31-12-2021<br/>M(US\$)</b> |
|---|--|--|
| Resultados realizados   | (1.011)                                      | (140)  |
| Resultados no realizados  | (1.432)                                      | (552)  |
| <b>Total ganancias / (pérdidas)</b>   | <b>(2.443)</b>                               | <b>(692)</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>(2.443)</b>                               | <b>(692)</b>                                 |



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

c) Composición de la cartera

|   | 31-12-2022 |               |               | % del total de activos |
|---|------------|---------------|---------------|------------------------|
|   | M(US\$)    |               |               |                        |
|   | Nacional   | Extranjero    | Total         |                        |
| <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   | -          | 21.893        | 21.893        | 99,5136                |
| Cuotas de fondos de inversión   | -          | -             | -             | -                      |
| Certificados de depósitos de valores (CDV)                                      | -          | -             | -             | -                      |
| Títulos que representen productos   | -          | -             | -             | -                      |
| Otros títulos de renta variable   | -          | -             | -             | -                      |
| <b>Subtotal</b>   | <b>-</b>   | <b>21.893</b> | <b>21.893</b> | <b>99,5136</b>         |
| <b>Títulos de deuda</b>   |            |               |               |                        |
| Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras          | 100        | -             | 100           | 0,4545                 |
| Letras de crédito de bancos e instituciones financieras                         | -          | -             | -             | -                      |
| Títulos de deuda de corto plazo registrados                                     | -          | -             | -             | -                      |
| Bonos registrados   | -          | -             | -             | -                      |
| Títulos de deuda de securitización  | -          | -             | -             | -                      |
| Cartera de crédito o de cobranzas   | -          | -             | -             | -                      |
| Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales                   | -          | -             | -             | -                      |
| Otros títulos de deuda  | -          | -             | -             | -                      |
| <b>Subtotal</b>   | <b>100</b> | <b>-</b>      | <b>100</b>    | <b>0,4545</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>Total</b>  | <b>100</b> | <b>21.893</b> | <b>21.993</b> | <b>99,9681</b>         |

(\*) Ver composición porcentual en nota 5.4.



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD**  
**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 |               |               | % del total de activos |
|---|------------|---------------|---------------|------------------------|
|   | M(US\$)    |               |               |                        |
|   | Nacional   | Extranjero    | Total         |                        |
| <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   | -          | 40.431        | 40.431        | 99,3757                |
| Cuotas de fondos de inversión   | -          | -             | -             | -                      |
| Certificados de depósitos de valores (CDV)                                      | -          | -             | -             | -                      |
| Títulos que representen productos   | -          | -             | -             | -                      |
| Otros títulos de renta variable   | -          | -             | -             | -                      |
| <b>Subtotal</b>   | <b>-</b>   | <b>40.431</b> | <b>40.431</b> | <b>99,3757</b>         |
| <b>Títulos de deuda</b>   |            |               |               |                        |
| Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras          | 225        | -             | 225           | 0,5530                 |
| Letras de crédito de bancos e instituciones financieras                         | -          | -             | -             | -                      |
| Títulos de deuda de corto plazo registrados                                     | -          | -             | -             | -                      |
| Bonos registrados   | -          | -             | -             | -                      |
| Títulos de deuda de securitización  | -          | -             | -             | -                      |
| Cartera de crédito o de cobranzas   | -          | -             | -             | -                      |
| Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales                   | -          | -             | -             | -                      |
| Otros títulos de deuda  | -          | -             | -             | -                      |
| <b>Subtotal</b>   | <b>225</b> | <b>-</b>      | <b>225</b>    | <b>0,5530</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>Total</b>  | <b>225</b> | <b>40.431</b> | <b>40.656</b> | <b>99,9287</b>         |



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD**  
**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<br/>M(US\$)</b> | <b>31-12-2021<br/>M(US\$)</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Saldo de Inicio al 1 de enero                                      | 225                           | 20                            |
| Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda                     | 9                             | -                             |
| Diferencias de Cambio  | -                             | -                             |
| Aumento (disminución neto por otros cambios en el valor razonable) | (2)                           | -                             |
| Adiciones  | 33.837                        | 11.270                        |
| Ventas   | (17.464)                      | (3.664)                       |
| Vencimientos   | (16.505)                      | (7.401)                       |
| Otros Movimientos  | -                             | -                             |
| <b>Saldo Final</b>   | <b>100</b>                    | <b>225</b>                    |

| <b>Títulos de Renta Variable</b>                                   | <b>31-12-2022<br/>M(US\$)</b> | <b>31-12-2021<br/>M(US\$)</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Saldo de Inicio al 1 de enero                                      | 40.431                        | 54.704                        |
| Fluctuaciones  | -                             | -                             |
| Diferencias de Cambio  | -                             | -                             |
| Aumento (disminución neto por otros cambios en el valor razonable) | (2.441)                       | (692)                         |
| Adiciones  | -                             | 13.343                        |
| Ventas   | (16.097)                      | (26.924)                      |
| Otros Movimientos  | -                             | -                             |
| <b>Saldo Final</b>   | <b>21.893</b>                 | <b>40.431</b>                 |

|                    |               |               |
|--------------------|---------------|---------------|
| <b>Saldo Final</b> | <b>21.993</b> | <b>40.656</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 inversiones valorizadas a costo amortizado.

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

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 INVERSION**

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



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta saldos en cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

#### b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta saldos en cuentas y documentos por pagar por operaciones.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo de Inversión no posee pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados.

### 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

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

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

La composición de este rubro es la siguiente:

|                    | 31-12-2022<br>M(US\$) | 31-12-2021<br>M(US\$) |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Rescates por pagar | 56                    | 464                   |
| <b>Total</b>       | <b>56</b>             | <b>464</b>            |

### 17. INGRESOS ANTICIPADOS

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



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**18. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS**

**a) Otros activos**

La composición de este rubro es la siguiente:

|                    | 31-12-2022<br>M(US\$) | 31-12-2021<br>M(US\$) |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gastos anticipados | -                     | 16                    |
| <b>Total</b>       | -                     | 16                    |

**b) Otros pasivos**

La composición de este rubro es la siguiente:

|                     | 31-12-2022<br>M(US\$) | 31-12-2021<br>M(US\$) |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Provisión Auditoría | 4                     | 4                     |
| <b>Total</b>        | 4                     | 4                     |

**19. INTERESES Y REAJUSTES**

La composición de este rubro es la siguiente:

|  | 01-01-2022<br>31-12-2022<br>M(US\$) | 01-01-2021<br>31-12-2021<br>M(US\$) |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Efectivo y efectivo equivalente                              | -                                   | -                                   |
| Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados: | -                                   | -                                   |
| A valor razonable con efecto en resultados                   | 9                                   | -                                   |
| Designados a valor razonable con efecto en resultados        | -                                   | -                                   |
| Activos financieros a costo amortizado                       | -                                   | -                                   |
| <b>Total</b>   | 9                                   | -                                   |

**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.



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**21. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE**

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

|                         | <b>31-12-2022</b><br><b>M(US\$)</b> | <b>31-12-2021</b><br><b>M(US\$)</b> |
|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Efectivo en bancos      | 7                                   | 13                                  |
| Depósitos a corto plazo | -                                   | -                                   |
| Otros                   | -                                   | -                                   |
| <b>Total</b>            | <b>7</b>                            | <b>13</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><br><b>M(US\$)</b> | <b>31-12-2021</b><br><b>M(US\$)</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          | 7                                   | 13                                  |
| <b>Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente- Estado de Flujo de Efectivo</b> | <b>7</b>                            | <b>13</b>                           |



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 22. CUOTAS EMITIDAS

Al 31 de diciembre de 2022, las cuotas emitidas del fondo son:

| Fondo / Series | Cuotas en Circulación | Valores Cuotas (US\$) |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Serie A        | 77.700                | 101,3522              |
| Serie BCH      | 151.446               | 92,8293               |
| Serie P        | -                     | 110,0000              |
| <b>Total</b>   | <b>229.146</b>        |                       |

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

#### Serie A

| Emisión Vigente | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total  |
|-----------------|---------------|-----------|---------|--------|
| 31-12-2022      | -             | -         | 77.700  | 77.700 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

#### Serie A

|                         | Comprometidas | Suscritas | Pagadas       | Total         |
|-------------------------|---------------|-----------|---------------|---------------|
| Saldo de Inicio         | -             | -         | 104.884       | 104.884       |
| Emisiones del período   | -             | -         | 496           | 496           |
| Transferencias          | -             | -         | -             | -             |
| Disminuciones           | -             | -         | (27.680)      | (27.680)      |
| <b>Saldos al cierre</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>  | <b>77.700</b> | <b>77.700</b> |

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

#### Serie BCH

| Emisión Vigente | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total   |
|-----------------|---------------|-----------|---------|---------|
| 31-12-2022      | -             | -         | 151.446 | 151.446 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

#### Serie BCH

|                         | Comprometidas | Suscritas | Pagadas        | Total          |
|-------------------------|---------------|-----------|----------------|----------------|
| Saldo de Inicio         | -             | -         | 288.739        | 288.739        |
| Emisiones del período   | -             | -         | 185.494        | 185.494        |
| Transferencias          | -             | -         | -              | -              |
| Disminuciones           | -             | -         | (322.788)      | (322.788)      |
| <b>Saldos al cierre</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>  | <b>151.446</b> | <b>151.446</b> |

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

#### Serie P

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

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

#### Serie P

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

La serie P no ha iniciado operaciones



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**22. CUOTAS EMITIDAS (continuación)**

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

| Fondo / Series | Cuotas en Circulación | Valores Cuotas (US\$) |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Serie A        | 104.884               | 109,6434              |
| Serie BCH      | 288.739               | 99,4235               |
| Serie P        | -                     | 110,0000              |
| <b>Total</b>   | <b>393.623</b>        |                       |

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

**Serie A**

| Emisión Vigente | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total   |
|-----------------|---------------|-----------|---------|---------|
| 31-12-2021      | -             | -         | 104.884 | 104.884 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

**Serie A**

|                         | Comprometidas | Suscritas | Pagadas        | Total          |
|-------------------------|---------------|-----------|----------------|----------------|
| Saldo de Inicio         | -             | -         | 138.161        | 138.161        |
| Emisiones del período   | -             | -         | 15.951         | 15.951         |
| Transferencias          | -             | -         | -              | -              |
| Disminuciones           | -             | -         | (49.228)       | (49.228)       |
| <b>Saldos al cierre</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>  | <b>104.884</b> | <b>104.884</b> |

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

**Serie BCH**

| Emisión Vigente | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total   |
|-----------------|---------------|-----------|---------|---------|
| 31-12-2021      | -             | -         | 288.739 | 288.739 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

**Serie BCH**

|                         | Comprometidas | Suscritas | Pagadas        | Total          |
|-------------------------|---------------|-----------|----------------|----------------|
| Saldo de Inicio         | -             | -         | 387.233        | 387.233        |
| Emisiones del período   | -             | -         | 130.058        | 130.058        |
| Transferencias          | -             | -         | -              | -              |
| Disminuciones           | -             | -         | (228.552)      | (228.552)      |
| <b>Saldos al cierre</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>  | <b>288.739</b> | <b>288.739</b> |

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

**Serie P**

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

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

**Serie P**

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

La serie P no ha iniciado operaciones



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

**Serie A**

| Fecha de Disminución | Monto por Cuota (US\$) | Monto total distribuido M(US\$) |
|----------------------|------------------------|---------------------------------|
| 06-01-2022           | 109,6811               | 204                             |
| 12-01-2022           | 109,0495               | 16                              |
| 25-01-2022           | 107,7504               | 47                              |
| 17-02-2022           | 106,1527               | 139                             |
| 24-03-2022           | 104,4198               | 145                             |
| 04-04-2022           | 105,4550               | 59                              |
| 25-04-2022           | 103,9321               | 10                              |
| 28-04-2022           | 103,2186               | 47                              |
| 29-04-2022           | 103,0376               | 135                             |
| 02-05-2022           | 102,6634               | 13                              |
| 05-05-2022           | 102,3701               | 943                             |
| 20-05-2022           | 100,7361               | 5                               |
| 25-05-2022           | 100,4886               | 11                              |
| 03-06-2022           | 101,8755               | 33                              |
| 28-06-2022           | 98,3251                | 22                              |
| 14-07-2022           | 94,3266                | 66                              |
| 18-07-2022           | 93,6318                | 65                              |
| 22-07-2022           | 94,0620                | 10                              |
| 03-08-2022           | 97,4496                | 11                              |
| 19-08-2022           | 99,7187                | 6                               |
| 02-09-2022           | 98,4570                | 291                             |
| 07-09-2022           | 98,3243                | 49                              |
| 09-09-2022           | 98,2657                | 7                               |
| 20-09-2022           | 97,5206                | 16                              |
| 23-09-2022           | 96,8566                | 37                              |
| 26-09-2022           | 96,8480                | 15                              |
| 27-09-2022           | 95,3710                | 57                              |
| 28-09-2022           | 94,8090                | 95                              |
| 18-10-2022           | 93,6218                | 22                              |
| 19-10-2022           | 93,5073                | 53                              |
| 25-10-2022           | 92,4787                | 20                              |
| 27-10-2022           | 93,0471                | 61                              |
| 28-10-2022           | 93,2949                | 16                              |
| 30-11-2022           | 98,5624                | 17                              |
| 27-12-2022           | 101,1956               | 56                              |
| <b>Total</b>         |                        | <b>2.799</b>                    |



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

**Serie BCH**

| Fecha de Disminución | Monto por Cuota (US\$) | Monto total distribuido M(US\$) |
|----------------------|------------------------|---------------------------------|
| 18-02-2022           | 96,296                 | 3.000                           |
| 07-03-2022           | 95,8687                | 3.000                           |
| 06-04-2022           | 95,9893                | 2.000                           |
| 31-05-2022           | 92,4136                | 2.000                           |
| 14-06-2022           | 91,7153                | 5.021                           |
| 23-06-2022           | 90,103                 | 5.014                           |
| 01-07-2022           | 88,5062                | 5.008                           |
| 11-07-2022           | 87,0593                | 1.466                           |
| 07-10-2022           | 86,971                 | 1.005                           |
| 03-11-2022           | 86,465                 | 400                             |
| 09-11-2022           | 86,7107                | 600                             |
| 05-12-2022           | 91,3552                | 1.000                           |
| <b>Total</b>         |                        | <b>29.514</b>                   |

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

**Serie A**

| Fecha de Disminución | Monto por Cuota (US\$) | Monto total distribuido M(US\$) |
|----------------------|------------------------|---------------------------------|
| 12-01-2021           | 112,2243               | 304                             |
| 20-01-2021           | 111,6430               | 100                             |
| 24-02-2021           | 111,9186               | 336                             |
| 26-02-2021           | 111,7937               | 1.006                           |
| 10-03-2021           | 110,4383               | 92                              |
| 15-03-2021           | 110,6153               | 537                             |
| 23-03-2021           | 110,9225               | 59                              |
| 01-04-2021           | 110,8080               | 668                             |
| 09-04-2021           | 111,0506               | 320                             |
| 19-04-2021           | 111,2861               | 19                              |
| 30-04-2021           | 109,8449               | 43                              |
| 07-05-2021           | 110,1995               | 34                              |
| 13-05-2021           | 110,5718               | 148                             |
| 24-04-2021           | 111,2002               | 166                             |
| 02-08-2021           | 111,5457               | 26                              |
| 03-08-2021           | 111,6775               | 11                              |
| 04-08-2021           | 111,8064               | 14                              |
| 12-08-2021           | 111,9415               | 144                             |
| 20-08-2021           | 112,1463               | 61                              |
| 14-09-2021           | 113,0019               | 124                             |
| 30-09-2021           | 111,6308               | 139                             |
| 12-10-2021           | 111,7108               | 17                              |
| 13-10-2021           | 111,5011               | 83                              |
| 28-10-2021           | 111,0766               | 263                             |
| 08-11-2021           | 110,5253               | 42                              |
| 22-11-2021           | 109,7543               | 18                              |
| 24-11-2021           | 109,2190               | 23                              |
| 23-12-2021           | 109,3777               | 208                             |
| 28-12-2021           | 109,5820               | 404                             |
| 30-12-2021           | 109,6466               | 60                              |
| <b>Total</b>         |                        | <b>5.469</b>                    |



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

#### Serie BCH

| Fecha de Disminución | Monto por Cuota (US\$) | Monto total distribuido M(US\$) |
|----------------------|------------------------|---------------------------------|
| 01-07-2021           | 100,8308               | 2.500                           |
| 06-07-2021           | 100,9316               | 2.500                           |
| 22-07-2021           | 100,9204               | 2.500                           |
| 23-07-2021           | 100,8976               | 2.500                           |
| 30-08-2021           | 101,5981               | 5.000                           |
| 15-10-2021           | 101,0489               | 2.000                           |
| 26-10-2021           | 100,3600               | 2.500                           |
| 06-12-2021           | 98,1246                | 2.000                           |
| 22-12-2021           | 99,0658                | 1.500                           |
| <b>Total</b>         |                        | <b>23.000</b>                   |

### 24. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el fondo no ha realizado 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           | (7,5620)                   | (7,5620)         | (10,0059)        |
| Real              | (7,5620)                   | (7,5620)         | (10,0059)        |

#### Serie BCH

| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada (%) |                  |                  |
|-------------------|----------------------------|------------------|------------------|
|                   | Período Actual             | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal           | (6,6324)                   | (6,6324)         | (8,1882)         |
| Real              | (6,6324)                   | (6,6324)         | (8,1882)         |

#### 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 LATAM CORPORATE HIGH YIELD NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 25. RENTABILIDAD DEL FONDO (continuación)

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           | (2,6438)                   | (2,6438)         | (1,6740)         |
| Real              | (2,6438)                   | (2,6438)         | (1,6740)         |

#### Serie BCH

| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada (%) |                  |                  |
|-------------------|----------------------------|------------------|------------------|
|                   | Período Actual             | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal           | (1,6630)                   | (1,6630)         | 0,3132           |
| Real              | (1,6630)                   | (1,6630)         | 0,3132           |

#### Serie P

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

La serie P no ha iniciado operaciones.

### 26. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 31 de diciembre de 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 posee inversiones acumuladas en acciones o cuotas de Fondos de inversión.

### 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.

Los pasivos totales del Fondo, incluidos aquéllos que correspondan a créditos bancarios más los gravámenes y prohibiciones que recaigan sobre sus activos, no podrán exceder del 20% del patrimonio del Fondo.



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD**  
**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(US\$)</b> | <b>% Sobre Total Inversión Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales</b> | <b>% Sobre Total de Activo del Fondo</b> | <b>Monto Custodiado M(US\$)</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)               | 100                             | 100,0000   | 0,4545                                   | -                               | -  | -  |
| Citibank N.A. New York                          | -                               | -  | -  | 21.893                          | 100,0000   | 99,5136                                  |
| <b>Total Cartera de Inversiones en custodia</b> | <b>100</b>                      | <b>100,0000</b>  | <b>0,4545</b>                            | <b>21.893</b>                   | <b>100,0000</b>  | <b>99,5136</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(US\$)</b> | <b>% Sobre Total Inversión Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales</b> | <b>% Sobre Total de Activo del Fondo</b> | <b>Monto Custodiado M(US\$)</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)               | 225                             | 100,0000   | 0,5530                                   | -                               | -  | -  |
| Citibank N.A. New York                          | -                               | -  | -  | 40.114                          | 99,2159  | 98,5965                                  |
| Edmond de Rothschild                            | -                               | -  | -  | 317                             | 0,7841   | 0,7792                                   |
| <b>Total Cartera de Inversiones en custodia</b> | <b>225</b>                      | <b>100,0000</b>  | <b>0,5530</b>                            | <b>40.431</b>                   | <b>100,0000</b>  | <b>99,3757</b>                           |



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 31. PARTES RELACIONADAS

#### a) Remuneración por administración

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

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

| Serie | Remuneración Fija         |
|-------|---------------------------|
| A     | 1% anual (IVA incluido)   |
| P     | 0,5% anual (IVA incluido) |
| BCH   | 0% anual (IVA incluido)   |

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

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

|                   | Estado de resultados integrales     |                                     | Estado de situación financiera |                       |
|-------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
|                   | Remuneración devengada              |                                     | Remuneración por pagar         |                       |
|                   | 01-01-2022<br>31-12-2022<br>M(US\$) | 01-01-2021<br>31-12-2021<br>M(US\$) | 31-12-2022<br>M(US\$)          | 31-12-2021<br>M(US\$) |
| Remuneración fija | 90                                  | 132                                 | 6                              | 10                    |
| <b>Total</b>      | <b>90</b>                           | <b>132</b>                          | <b>6</b>                       | <b>10</b>             |



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

#### 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(US\$) | %               |
|---|-----------------|--|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---|-----------------|
| Sociedad Administradora                   | -               | -                                      | -                                 | -                                 | -                                    | -   | -               |
| Personas relacionadas                     | 100,0000        | 288.739                                | 185.494                           | (322.788)                         | 151.446                              | 14.059  | 100,0000        |
| Accionistas de la sociedad administradora | -               | -                                      | -                                 | -                                 | -                                    | -   | -               |
| Trabajadores que representan al empleador | -               | -                                      | -                                 | -                                 | -                                    | -   | -               |
| <b>Total</b>                              | <b>100,0000</b> | <b>288.739</b>                         | <b>185.494</b>                    | <b>(322.788)</b>                  | <b>151.446</b>                       | <b>14.059</b>                                   | <b>100,0000</b> |

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(US\$) | %               |
|---|-----------------|--|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---|-----------------|
| Sociedad Administradora                   | -               | -                                      | -                                 | -                                 | -                                    | -   | -               |
| Personas relacionadas                     | 100,0000        | 387.233                                | 130.058                           | (228.552)                         | 288.739                              | 28.707  | 100,0000        |
| Accionistas de la sociedad administradora | -               | -                                      | -                                 | -                                 | -                                    | -   | -               |
| Trabajadores que representan al empleador | -               | -                                      | -                                 | -                                 | -                                    | -   | -               |
| <b>Total</b>                              | <b>100,0000</b> | <b>387.233</b>                         | <b>130.058</b>                    | <b>(228.552)</b>                  | <b>288.739</b>                       | <b>28.707</b>                                   | <b>100,0000</b> |



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD 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 de inversión no ha efectuado transacciones de intermediación a través de Banchile Corredores de Bolsa S.A.

c2) Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022, el Fondo de Inversión ha efectuado las siguientes transacciones con otros Fondos Administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

| Fecha            | Naturaleza de la operación | Tipo de relación                 | Monto<br>M(US\$)  | Utilidad (Pérdida)<br>M(US\$) |
|------------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| 06-01-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 25                | -                             |
| 19-01-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 64                | 1                             |
| 20-01-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 64                | 7                             |
| 27-01-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 50                | -                             |
| 28-02-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 80                | -                             |
| 01-03-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 10                | -                             |
| 03-03-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 5                 | -                             |
| 14-03-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 15                | -                             |
| 14-03-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 140               | -                             |
| 17-03-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 100               | -                             |
| 21-03-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 145               | 2                             |
| 25-03-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 145               | -                             |
| 30-03-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 141               | -                             |
| 30-03-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 3                 | -                             |
| 01-04-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 7.880             | -                             |
| 01-04-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 7.880             | -                             |
| 13-04-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 8.066             | -                             |
| 13-04-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 12.099            | -                             |
| 13-04-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 100.839           | -                             |
| 13-04-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 8.066             | -                             |
| 13-04-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 12.099            | -                             |
| 13-04-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 100.839           | -                             |
| 29-04-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 4.170             | -                             |
| 29-04-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 4.170             | (1)                           |
| 02-05-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 8.285             | -                             |
| 02-05-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 8.285             | -                             |
| 04-05-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 41.724            | -                             |
| 04-05-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 41.724            | -                             |
| 26-05-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 4.076             | -                             |
| 26-05-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 4.076             | 5                             |
| 06-06-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 1.628.481         | -                             |
| 06-06-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 1.628.481         | -                             |
| 09-06-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 24.080            | -                             |
| 09-06-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 24.080            | 7                             |
| 28-06-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 3.645.879         | -                             |
| 28-06-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 3.645.879         | -                             |
| 30-06-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 919.937           | -                             |
| 30-06-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 919.763           | -                             |
| 30-06-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 919.937           | -                             |
| 30-06-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 919.937           | 1                             |
| 30-06-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 919.763           | (10)                          |
| 30-06-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 919.937           | -                             |
| <b>Sub Total</b> |                            |                                  | <b>16.491.419</b> | <b>12</b>                     |



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)**

c2) Durante el ejercicio 2022, el Fondo de Inversión ha efectuado las siguientes transacciones con otros Fondos Administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A. (continuación)

| Fecha            | Naturaleza de la operación | Tipo de relación                 | Monto M(US\$)     | Utilidad (Pérdida) M(US\$) |
|------------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------|
| 01-07-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 9.102             | 2                          |
| 05-07-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 18.128            | 11                         |
| 07-07-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 972.625           | -                          |
| 07-07-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 972.625           | -                          |
| 07-07-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 486.260           | -                          |
| 07-07-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 972.484           | -                          |
| 07-07-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 972.449           | -                          |
| 07-07-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 486.225           | -                          |
| 08-07-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 479.763           | -                          |
| 08-07-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 959.561           | -                          |
| 08-07-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 959.527           | -                          |
| 08-07-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 479.798           | -                          |
| 18-07-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 34.587            | -                          |
| 19-07-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 32.930            | -                          |
| 20-07-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 18.108            | 4                          |
| 20-07-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 13.581            | 3                          |
| 22-07-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 58.600            | 19                         |
| 28-07-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 8.948             | -                          |
| 01-08-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 8.802             | -                          |
| 09-08-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 8.823             | -                          |
| 25-08-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 4.475             | -                          |
| 01-09-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 8.785             | -                          |
| 13-09-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 17.606            | -                          |
| 20-09-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 40.699            | -                          |
| 26-09-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 18.935            | -                          |
| 29-09-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 33.352            | 55                         |
| 30-09-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 14.220            | -                          |
| 04-10-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 46.794            | -                          |
| 12-10-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 933.753           | -                          |
| 24-10-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 23.981            | -                          |
| 25-10-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 48.234            | -                          |
| 03-11-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 450.102           | -                          |
| 04-11-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 379.370           | -                          |
| 08-11-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 367.801           | -                          |
| 14-11-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 21.805            | -                          |
| 14-11-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 541.293           | -                          |
| 14-11-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 532.223           | -                          |
| 14-11-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 21.805            | 5                          |
| 14-11-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 532.223           | -                          |
| 15-11-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 539.187           | -                          |
| 18-11-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 18.108            | -                          |
| 01-12-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 4.413             | 1                          |
| 06-12-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 17.473            | (3)                        |
| 07-12-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 943.755           | -                          |
| 07-12-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 13.095            | (2)                        |
| 07-12-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 61.058            | -                          |
| 09-12-2022       | Compra operaciones         | Relacionado de la Administradora | 17.566            | -                          |
| 12-12-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 825.510           | (563)                      |
| 12-12-2022       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 8.555             | (6)                        |
| <b>Sub Total</b> |                            |                                  | <b>14.439.102</b> | <b>(474)</b>               |
| <b>Total</b>     |                            |                                  | <b>30.930.521</b> | <b>(462)</b>               |



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

#### c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

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

| Fecha            | Naturaleza de la operación | Tipo de relación                 | Monto<br>M(US\$) | Utilidad (Pérdida)<br>M(US\$) |
|------------------|----------------------------|----------------------------------|------------------|-------------------------------|
| 04/01/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 14               | -                             |
| 11/01/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 152              | -                             |
| 12/01/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 1                | -                             |
| 15/01/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 143              | -                             |
| 20/01/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 10               | -                             |
| 21/01/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 10               | -                             |
| 21/01/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 163              | -                             |
| 26/01/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 63               | 3                             |
| 01/02/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 13               | -                             |
| 04/02/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 150              | -                             |
| 05/02/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 10               | -                             |
| 08/02/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 150              | 2                             |
| 10/02/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 150              | -                             |
| 01/03/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 10               | -                             |
| 02/03/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 32               | -                             |
| 03/03/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 300              | -                             |
| 05/03/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 303              | 10                            |
| 08/03/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 310              | 1                             |
| 10/03/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 60               | -                             |
| 12/03/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 60               | -                             |
| 15/03/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 60               | -                             |
| 17/03/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 28               | -                             |
| 19/03/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 35               | -                             |
| 26/03/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 1                | -                             |
| 29/03/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 19               | -                             |
| 01/04/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 9                | -                             |
| 01/04/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 3                | -                             |
| 12/04/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 150              | -                             |
| 14/04/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 200              | -                             |
| 15/04/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 320              | -                             |
| 23/04/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 19               | -                             |
| 29/04/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 2                | -                             |
| 03/05/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 10               | -                             |
| 06/05/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 1                | -                             |
| 06/05/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 4                | -                             |
| 06/05/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 10               | -                             |
| 14/05/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 1                | -                             |
| 01/06/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 8                | -                             |
| 29/06/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 1                | -                             |
| 30/06/2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 5                | -                             |
| 30/06/2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 204              | -                             |
| <b>Sub Total</b> |                            |                                  | <b>3.194</b>     | <b>16</b>                     |



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)**

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

| Fecha            | Naturaleza de la operación | Tipo de relación                 | Monto M(US\$) | Utilidad (Pérdida) M(US\$) |
|------------------|----------------------------|----------------------------------|---------------|----------------------------|
| 06-07-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 190           | -                          |
| 07-07-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 190           | -                          |
| 09-07-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 334           | 1                          |
| 14-07-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 149           | -                          |
| 29-07-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 59            | -                          |
| 29-07-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 334           | -                          |
| 02-08-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 3             | -                          |
| 02-08-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 2             | -                          |
| 06-08-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 26            | -                          |
| 09-08-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 11            | -                          |
| 10-08-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 14            | -                          |
| 13-08-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 151           | 2                          |
| 16-08-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 201           | -                          |
| 17-08-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 201           | -                          |
| 18-08-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 57            | 1                          |
| 20-08-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 57            | -                          |
| 23-08-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 57            | -                          |
| 25-08-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 57            | -                          |
| 30-08-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 122           | -                          |
| 31-08-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 389           | -                          |
| 01-09-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 378           | -                          |
| 03-09-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 424           | 2                          |
| 15-09-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 153           | -                          |
| 20-09-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 153           | 4                          |
| 21-09-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 130           | -                          |
| 23-09-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 28            | -                          |
| 04-10-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 30            | -                          |
| 04-10-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 138           | -                          |
| 06-10-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 124           | (5)                        |
| 13-10-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 152           | 17                         |
| 18-10-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 22            | (2)                        |
| 19-10-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 22            | -                          |
| 19-10-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 58            | 1                          |
| 22-10-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 97            | -                          |
| 22-10-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 12            | -                          |
| 25-10-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 97            | -                          |
| 26-10-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 97            | 2                          |
| 04-11-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 165           | -                          |
| 05-11-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 5             | -                          |
| 15-11-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 40            | -                          |
| <b>Sub Total</b> |                            |                                  | <b>4.929</b>  | <b>23</b>                  |



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

#### c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

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

| Fecha            | Naturaleza de la operación | Tipo de relación                 | Monto M(US\$) | Utilidad (Pérdida) M(US\$) |
|------------------|----------------------------|----------------------------------|---------------|----------------------------|
| 29-11-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 15            | -                          |
| 01-12-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 15            | -                          |
| 10-12-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 1.729         | 13                         |
| 10-12-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 400           | -                          |
| 13-12-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 275           | -                          |
| 28-12-2021       | Venta operaciones          | Relacionado de la Administradora | 800           | -                          |
| 29-12-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 800           | -                          |
| 29-12-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 708           | -                          |
| 30-12-2021       | Compra de operaciones      | Relacionado de la Administradora | 25            | 1                          |
| <b>Sub Total</b> |                            |                                  | <b>4.767</b>  | <b>26</b>                  |
| <b>Total</b>     |                            |                                  | <b>12.890</b> | <b>42</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° 330-22-00032115, con Mapfre Seguros Generales S.A. (Artículo 14 Ley N° 20.712), de acuerdo al siguiente detalle:

| Naturaleza       | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (desde - hasta) |
|------------------|--------|------------------------------------|----------|--------------------------|
| Póliza de seguro | Mapfre | Banco de Chile                     | 12.800   | 07-01-2022 / 06-01-2023  |

### 33. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

La composición de este rubro es el siguiente:

| Tipo de gasto                      | 01-01-2022<br>31-12-2022<br>M(US\$) | 01-01-2021<br>31-12-2021<br>M(US\$) |
|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Gastos Auditoria                   | 4                                   | 4                                   |
| Otros Gastos Operacionales         | 18                                  | 6                                   |
| <b>TOTALES</b>                     | <b>22</b>                           | <b>10</b>                           |
| <b>% sobre el activo del fondo</b> | <b>0,1000</b>                       | <b>0,0246</b>                       |



## FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

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

#### Serie A

| Mes        | Valor Libro Cuota<br>(US\$) | Valor Mercado Cuota<br>(US\$) | Patrimonio<br>M(US\$) | N° Aportantes |
|------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------|
| Enero      | 107,2686                    | 107,2686                      | 10.988                | 110           |
| Febrero    | 105,5362                    | 105,5362                      | 10.673                | 109           |
| Marzo      | 105,4377                    | 105,4377                      | 10.517                | 107           |
| Abril      | 103,0349                    | 103,0349                      | 10.028                | 106           |
| Mayo       | 101,4922                    | 101,4922                      | 8.914                 | 105           |
| Junio      | 97,5781                     | 97,5781                       | 8.516                 | 104           |
| Julio      | 95,4740                     | 95,4740                       | 8.189                 | 101           |
| Agosto     | 98,9396                     | 98,9396                       | 8.469                 | 101           |
| Septiembre | 94,1001                     | 94,1001                       | 7.553                 | 98            |
| Octubre    | 93,2872                     | 93,2872                       | 7.316                 | 94            |
| Noviembre  | 98,5624                     | 98,5624                       | 7.713                 | 93            |
| Diciembre  | 101,3522                    | 101,3522                      | 7.875                 | 92            |

#### Serie BCH

| Mes        | Valor Libro Cuota<br>(US\$) | Valor Mercado Cuota<br>(US\$) | Patrimonio<br>M(US\$) | N° Aportantes |
|------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------|
| Enero      | 97,3526                     | 97,3526                       | 28.109                | 1             |
| Febrero    | 95,8540                     | 95,8540                       | 24.691                | 1             |
| Marzo      | 95,8459                     | 95,8459                       | 21.689                | 1             |
| Abril      | 93,7386                     | 93,7386                       | 19.259                | 1             |
| Mayo       | 92,4136                     | 92,4136                       | 16.987                | 1             |
| Junio      | 88,9226                     | 88,9226                       | 16.378                | 1             |
| Julio      | 87,0792                     | 87,0792                       | 16.153                | 1             |
| Agosto     | 90,3170                     | 90,3170                       | 16.753                | 1             |
| Septiembre | 85,9701                     | 85,9701                       | 15.947                | 1             |
| Octubre    | 85,2997                     | 85,2997                       | 14.837                | 1             |
| Noviembre  | 90,1975                     | 90,1975                       | 14.647                | 1             |
| Diciembre  | 92,8293                     | 92,8293                       | 14.059                | 1             |

#### Serie P

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

La serie P no ha iniciado operaciones.



**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)**

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

**Serie A**

| Mes        | Valor Libro Cuota<br>(US\$) | Valor Mercado Cuota<br>(US\$) | Patrimonio<br>M(US\$) | N° Aportantes |
|------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------|
| Enero      | 111,6216                    | 111,6216                      | 15.321                | 129           |
| Febrero    | 111,7875                    | 111,7875                      | 14.152                | 129           |
| Marzo      | 110,7136                    | 110,7136                      | 13.623                | 127           |
| Abril      | 109,8449                    | 109,8449                      | 12.625                | 123           |
| Mayo       | 110,7839                    | 110,7839                      | 12.550                | 121           |
| Junio      | 111,6445                    | 111,6445                      | 12.482                | 121           |
| Julio      | 111,6150                    | 111,6150                      | 12.638                | 119           |
| Agosto     | 112,5795                    | 112,5795                      | 12.911                | 118           |
| Septiembre | 111,6308                    | 111,6308                      | 12.841                | 116           |
| Octubre    | 111,0208                    | 111,0208                      | 12.408                | 115           |
| Noviembre  | 108,1647                    | 108,1647                      | 12.008                | 113           |
| Diciembre  | 109,6434                    | 109,6434                      | 11.500                | 110           |

**Serie BCH**

| Mes        | Valor Libro Cuota<br>(US\$) | Valor Mercado Cuota<br>(US\$) | Patrimonio<br>M(US\$) | N° Aportantes |
|------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------|
| Enero      | 100,2960                    | 100,2960                      | 38.839                | 1             |
| Febrero    | 100,5218                    | 100,5218                      | 43.902                | 1             |
| Marzo      | 99,6407                     | 99,6407                       | 43.518                | 1             |
| Abril      | 98,9401                     | 98,9401                       | 51.170                | 1             |
| Mayo       | 99,8702                     | 99,8702                       | 51.651                | 1             |
| Junio      | 100,7292                    | 100,7292                      | 52.096                | 1             |
| Julio      | 100,7883                    | 100,7883                      | 42.137                | 1             |
| Agosto     | 101,7455                    | 101,7455                      | 37.540                | 1             |
| Septiembre | 100,9708                    | 100,9708                      | 37.255                | 1             |
| Octubre    | 100,5046                    | 100,5046                      | 32.590                | 1             |
| Noviembre  | 97,9996                     | 97,9996                       | 31.778                | 1             |
| Diciembre  | 99,4235                     | 99,4235                       | 28.707                | 1             |

**Serie P**

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

La serie P no ha iniciado operaciones



## **FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE LATAM CORPORATE HIGH YIELD NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **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.

### **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° 330-23-00034145 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.



## **Estados complementarios**



**FONDO DE INVERSIÓN LATAM CORPORATE HIGH YIELD  
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

| RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES  | Monto invertido |               |               | 31-12-2022 | % invertido sobre activo del fondo |
|---|-----------------|---------------|---------------|------------|------------------------------------|
|   | Nacional        | Extranjero    | TOTAL         |            |                                    |
| Descripción   | M(US\$)         | M(US\$)       | M(US\$)       |            |                                    |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas  | -               | -             | -             |            | -                                  |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | -               | -             | -             |            | -                                  |
| Cuotas de fondos mutuos   | -               | 21.893        | 21.893        |            | 99,5136                            |
| 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         | 100             | -             | 100           |            | 0,4545                             |
| Carteras de créditos o de cobranzas   | -               | -             | -             |            | -                                  |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales                  | -               | -             | -             |            | -                                  |
| Otros títulos de deuda  | -               | -             | -             |            | -                                  |
| Acciones no registradas   | -               | -             | -             |            | -                                  |
| Cuotas de fondos de inversión privados  | -               | -             | -             |            | -                                  |
| Otros títulos de deuda no registrados   | -               | -             | -             |            | -                                  |
| Bienes raíces   | -               | -             | -             |            | -                                  |
| Proyectos en desarrollo   | -               | -             | -             |            | -                                  |
| Deudores por operaciones de leasing   | -               | -             | -             |            | -                                  |
| Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias                                   | -               | -             | -             |            | -                                  |
| Otras inversiones   | -               | -             | -             |            | -                                  |
| <b>TOTALES</b>  | <b>100</b>      | <b>21.893</b> | <b>21.993</b> |            | <b>99,9681</b>                     |



**FONDO DE INVERSIÓN LATAM CORPORATE HIGH YIELD**  
**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<br/>31-12-2022<br/>M(US\$)</b> | <b>01-01-2021<br/>31-12-2021<br/>M(US\$)</b> |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>                       | <b>(1.014)</b>                               | <b>(138)</b>                                 |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas                                | -  | -  |
| Enajenación de cuotas de fondos de inversión                                  | -  | -  |
| Enajenación de cuotas de fondos mutuos  | (1.016)                                      | (138)  |
| Enajenación de Certificados de Depósito de Valores                            | -  | -  |
| Dividendos percibidos   | -  | -  |
| Enajenación de títulos de deuda   | (2)  | -  |
| Intereses percibidos en títulos de deuda                                      | 4  | -  |
| Enajenación de bienes raíces  | -  | -  |
| Arriendo de bienes raíces   | -  | -  |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles          | -  | -  |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados                          | -  | -  |
| Otras inversiones y operaciones   | -  | -  |
| <b>PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>                                    | <b>(1.431)</b>                               | <b>(572)</b>                                 |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                               | -  | -  |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión                                 | -  | -  |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos                                       | (1.429)                                      | (572)  |
| Valorización de Certificados de Depósito de Valores                           | -  | -  |
| Valorización de títulos de deuda  | (2)  | -  |
| Valorización de bienes raíces   | -  | -  |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes muebles               | -  | -  |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados                          | -  | -  |
| Amortización de menor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas | -  | -  |
| Otras inversiones y operaciones   | -  | -  |
| <b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>                                   | <b>5</b>                                     | <b>20</b>                                    |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                               | -  | -  |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión                                 | -  | -  |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos                                       | -  | 20   |
| Valorización de Certificados de Depósito de Valores                           | -  | -  |
| Dividendos devengados   | -  | -  |
| Valorización de títulos de deuda  | -  | -  |
| Intereses devengados de títulos de deuda                                      | 5  | -  |
| Valorización de bienes raíces   | -  | -  |
| Arriendos devengados de bienes raíces   | -  | -  |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles         | -  | -  |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados                          | -  | -  |
| Amortización de mayor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas | -  | -  |
| Otras inversiones y operaciones   | -  | -  |
| <b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>   | <b>(112)</b>                                 | <b>(142)</b>                                 |
| Gastos financieros  | -  | -  |
| Comisión de la sociedad administradora  | (90)   | (132)  |
| Remuneración del comité de vigilancia   | -  | -  |
| Gastos operacionales de cargo del fondo                                       | (22)   | (10)   |
| Otros gastos  | -  | -  |
| Diferencias de cambio   | -  | -  |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>   | <b>(2.552)</b>                               | <b>(832)</b>                                 |



**FONDO DE INVERSIÓN LATAM CORPORATE HIGH YIELD**  
**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>       |                                     |                                     |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Descripción  | 01-01-2022<br>31-12-2022<br>M(US\$) | 01-01-2021<br>31-12-2021<br>M(US\$) |
| <b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>                    | <b>(2.557)</b>                      | <b>(852)</b>                        |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones                   | (1.014)                             | (138)                               |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos)                        | (1.431)                             | (572)                               |
| Gastos del ejercicio (menos)                                       | (112)                               | (142)                               |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)                 | -                                   | -                                   |
|  | -                                   | -                                   |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)                                     | -                                   | -                                   |
|  |                                     |                                     |
| <b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b> | <b>3.439</b>                        | <b>3.610</b>                        |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida                        | <b>3.578</b>                        | <b>3.610</b>                        |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial                | 3.331                               | 2.601                               |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio                | 680                                 | 1.042                               |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)         | (433)                               | (33)                                |
| Dividendos definitivos declarados (menos)                          | -                                   | -                                   |
|  |                                     |                                     |
| <b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>                         | <b>(139)</b>                        | <b>-</b>                            |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos)                        | (572)                               | (33)                                |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más)                          | 433                                 | 33                                  |
|  |                                     |                                     |
| 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>882</b>                          | <b>2.758</b>                        |

