

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2023 y 2022*



EY Chile  
Avda. Presidente  
Riesco 5435, piso 4,  
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000  
www.eychile.cl

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes de  
Fondo Mutuo Banchile Cobertura Deuda Global

### **Opinión**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Banchile Cobertura Deuda Global, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Banchile Cobertura Deuda Global al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Base para la opinión**

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Fondo Mutuo Banchile Cobertura Deuda Global y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidades 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 los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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.

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo Banchile Cobertura Deuda Global para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

### **Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración del Fondo. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría 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 Fondo Mutuo Banchile Cobertura Deuda Global. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por el Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Eduardo Rodríguez B.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 26 de febrero de 2024



Estados Financieros

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
Al 31 de diciembre 2023 y 2022  
(Expresados en miles de pesos)**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota N°	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
<b>1. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA</b>			
<b>(Expresado en miles de pesos)</b>			
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y efectivo equivalente (+)	15	96.060	1.943.082
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)	7	60.712.490	77.420.055
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)		-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios (+)	10	1.194.285	-
Otras cuentas por cobrar (+)		-	-
Otros activos (+)	13	34	908
<b>Total Activo (+)</b>		<b>62.002.869</b>	<b>79.364.045</b>
<b>PASIVO</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)	12	212.682	10.149
Cuentas por pagar a intermediarios (+)	10	1.194.287	597.818
Rescates por pagar (+)		156.272	200.018
Remuneraciones sociedad administradora (+)	19	186	127
Otros documentos y cuentas por pagar (+)		-	-
Otros pasivos (+)	13	282	-
<b>Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes) (+)</b>		<b>1.563.709</b>	<b>808.112</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes (+)</b>		<b>60.439.160</b>	<b>78.555.933</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
Por los ejercicios comprendidos entre el  
01 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota N°	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
<b>2. ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES</b> (Expresado en miles de pesos)			
<b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION</b>			
Intereses y reajustes (+)	14	231.141	20.927
Ingresos por dividendos (+)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		90.940	(129.579)
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -)		7.873.626	(14.819.669)
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)		28.566	(73.417)
Otros (+ ó -)		4.733	18.200
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación (+ ó -)</b>		<b>8.229.006</b>	<b>(14.983.538)</b>
<b>GASTOS</b>			
Comisión de administración (-)	19	(23.324)	(37.408)
Honorarios por custodia y administración (-)		(1.133)	-
Costos de transacción (-)		-	-
Otros gastos de operación (-)		(2.082)	-
<b>Total gastos de operación (-)</b>		<b>(26.539)</b>	<b>(37.408)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto (+ ó -)</b>		<b>8.202.467</b>	<b>(15.020.946)</b>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior (-)		-	-
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación después de impuesto (+ ó -)</b>		<b>8.202.467</b>	<b>(15.020.946)</b>
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios (+ ó -)</b>		<b>8.202.467</b>	<b>(15.020.946)</b>
Distribución de beneficios (-)		-	-
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios (+ ó -)</b>		<b>8.202.467</b>	<b>(15.020.946)</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES**

Por el ejercicio comprendido entre el  
01 de enero y el 31 de diciembre de 2023  
(Expresados en miles de pesos)

a) Al 31-12-2023

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES	31-12-2023						
	Nota N°	Serie B M(\$)	Serie BCH M(\$)	Serie BPLUS M(\$)	Serie L M(\$)	Serie M M(\$)	Total Series M(\$)
<b>3. ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES</b> (Expresado en miles de pesos)							
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero (+)		41.943	77.270.859	137	904.364	338.630	78.555.933
Aportes de cuotas (+)		31.281	18.835.400	2	1.145.570	756.381	20.768.634
Rescate de cuotas (-)		(15.414)	(45.001.500)	-	(1.143.868)	(927.092)	(47.087.874)
<b>Aumento/ (disminución) neto originado por transacciones de cuotas</b>		<b>15.867</b>	<b>(26.166.100)</b>	<b>2</b>	<b>1.702</b>	<b>(170.711)</b>	<b>(26.319.240)</b>
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios (+ ó -)</b>		<b>5.857</b>	<b>8.082.176</b>	<b>17</b>	<b>96.777</b>	<b>17.640</b>	<b>8.202.467</b>
<b>Distribución de beneficios (-)</b>		-	-	-	-	-	-
En efectivo (-)		-	-	-	-	-	-
En cuotas (-)		-	-	-	-	-	-
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios(+ó-)</b>		<b>5.857</b>	<b>8.082.176</b>	<b>17</b>	<b>96.777</b>	<b>17.640</b>	<b>8.202.467</b>
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota (+)</b>	<b>16</b>	<b>63.667</b>	<b>59.186.935</b>	<b>156</b>	<b>1.002.843</b>	<b>185.559</b>	<b>60.439.160</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES**

Por el ejercicio comprendido entre el  
01 de enero y el 31 de diciembre de 2022  
(Expresados en miles de pesos)

b) Al 31-12-2022

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES	31-12-2022						
	Nota N°	Serie B M(\$)	Serie BCH M(\$)	Serie BPLUS M(\$)	Serie L M(\$)	Serie M M(\$)	Total Series M(\$)
<b>3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES</b> (Expresado en miles de pesos)							
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero (+)		61.974	141.722.183	493.795	5.761.147	368.921	148.408.020
Aportes de cuotas (+)		34.872	44.259.800	18	467.681	327.719	45.090.090
Rescate de cuotas (-)		(47.682)	(94.130.400)	(454.827)	(4.968.282)	(320.040)	(99.921.231)
<b>Aumento/ (disminución) neto originado por transacciones de cuotas</b>		<b>(12.810)</b>	<b>(49.870.600)</b>	<b>(454.809)</b>	<b>(4.500.601)</b>	<b>7.679</b>	<b>(54.831.141)</b>
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios (+ ó -)</b>		<b>(7.221)</b>	<b>(14.580.724)</b>	<b>(38.849)</b>	<b>(356.182)</b>	<b>(37.970)</b>	<b>(15.020.946)</b>
<b>Distribución de beneficios (-)</b>		-	-	-	-	-	-
En efectivo (-)		-	-	-	-	-	-
En cuotas (-)		-	-	-	-	-	-
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios(+ó-)</b>		<b>(7.221)</b>	<b>(14.580.724)</b>	<b>(38.849)</b>	<b>(356.182)</b>	<b>(37.970)</b>	<b>(15.020.946)</b>
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre – Valor cuota (+)</b>	<b>16</b>	<b>41.943</b>	<b>77.270.859</b>	<b>137</b>	<b>904.364</b>	<b>338.630</b>	<b>78.555.933</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)**

Por los ejercicios comprendidos entre el  
01 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota N°	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
<b>4. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO</b> (Expresado en miles de pesos)			
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros (-)		(111.314.771)	(112.828.074)
Venta/cobro de activos financieros (+)		131.319.068	170.875.840
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+)		-	25.012
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		4.438.390	(3.094.389)
Dividendos recibidos (+)		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios (-)		(23.265)	(37.934)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios (+)		5.602	19.525
Otros ingresos de operación pagados (+)		-	-
Otros gastos de operación pagados (-)		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación (+)</b>		<b>24.425.024</b>	<b>54.959.980</b>
<b>Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación (+)		20.768.634	45.090.090
Rescates de cuotas en circulación (-)		(47.131.620)	(99.903.713)
Otros (+ ó -)		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento (+)</b>		<b>(26.362.986)</b>	<b>(54.813.623)</b>
<b>Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)</b>		<b>(1.937.962)</b>	<b>146.357</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		1.943.082	1.926.304
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		90.940	(129.579)
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente (+)</b>	<b>15</b>	<b>96.060</b>	<b>1.943.082</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 29 forman parte integral de estos estados financieros.

# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

El Fondo Mutuo Banchile Cobertura Deuda Global es un Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero – Derivados, conforme a la Circular N° 1.578 de 2002, de la Comisión para el Mercado Financiero. El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Comisión para el Mercado Financiero y por el Reglamento Interno del Fondo.

La dirección de la oficina de la Administradora es Enrique Foster Sur 20, Piso 10, Las Condes.

#### **Objeto del Fondo**

Ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos financieros de mediano y largo plazo, a través de un fondo mutuo cuya cartera este compuesta principalmente por instrumentos de deuda y capitalización emitidos por las principales instituciones que participan en los mercados de capitales nacionales y extranjeros. Al menos el 90% de los activos del Fondo serán mantenidos o invertidos, directa o indirectamente, en instrumentos de deuda de Chile o extranjeros.

Se entenderá como inversión indirecta que reúne los requisitos establecidos en la parte final del párrafo anterior, 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 70% de sus activos en instrumentos de deuda.
- (ii) Que mantengan al menos un 70% de sus activos en instrumentos de deuda.
- (iii) Al menos un 70% de sus activos estén clasificados como renta fija o deuda, 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 este compuesto en al menos un 80% por instrumentos de deuda.

Para cumplir con este objetivo, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella.

#### **Política de inversiones**

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, instrumentos de capitalización y en otros instrumentos e inversiones financieras ajustándose a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578 de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

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

Sujetos a los límites contemplados en el presente reglamento, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos del artículo 61° de la Ley N° 20.712, y/o aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión.

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

#### **Fecha depósito Reglamento Interno:**

Con fecha 24 de octubre de 2022, fue depositado el Reglamento Interno del Fondo en la Comisión para el Mercado Financiero de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N°365.

# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

#### Modificaciones al reglamento interno:

##### Al 31 de diciembre de 2023

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no ha tenido modificaciones en su Reglamento Interno

##### Al 31 de diciembre de 2022

Con fecha 24 de octubre de 2022, el Fondo realizó las siguientes modificaciones al Reglamento Interno

#### **Sección B – Política de Inversión y Diversificación**

- Letra B.3.3. Tratamiento de los Excesos de Inversión: Se modifica esta sección en el sentido que, además de los excesos de inversión, también se deben considerar los déficits en los límites establecidos en el reglamento interno del Fondo o la normativa vigente.

#### **Sección C – Política de Liquidez**

- Se modifica la lista de instrumentos de fácil liquidación.

#### **Sección D – Política de endeudamiento**

- Se modifica el segundo párrafo, eliminando el préstamo de valores de entre las operaciones que puede realizar el Fondo.

#### **Sección F – Series, remuneraciones, comisiones y gastos**

- Letra F.1. Series: (i) Se modifica el numeral (ii) de los requisitos de ingreso de la Serie BPLUS, en el sentido que se elimina la palabra “serie”. (ii). Se modifica la definición de “Saldo Consolidado en APV”.

- Letra F.3.1. Gastos de administración: Se incorpora este nuevo título, en el que se detallan: (a) los gastos y costos que serán de cargo del Fondo; (b) el porcentaje máximo anual de los gastos y costos de administración de cargo del Fondo en relación del valor promedio de los activos del Fondo, el que disminuye de 0,25% a 0,15%; y (c) la facultad de la Administradora de efectuar pagos en representación del Fondo por los servicios prestados por las personas relacionadas a ella y su límite.

- Letra F.3.1. Gastos derivados de la inversión en cuotas de fondos: Este título cambia de numeración, pasando desde F.3.1 a F.3.2.

- Letra F.3.2. Otros Gastos: Se elimina esta sección.

- Letra F.3.3. Consideraciones adicionales: (i) Se incorpora un criterio para la distribución de los gastos derivados de servicios externos. (ii) Se elimina del último párrafo la mención a los servicios externos, gastos de custodia y los costos de intermediación.

#### **Sección G – Aporte, rescate y valorización de cuotas**

- Letra G.1.3. Moneda en que se pagarán los rescates: Se especifica que el pago de los rescates podrá efectuarse en dinero mediante depósito en cuenta corriente o transferencia bancaria. Además, se elimina el dinero en efectivo y el cheque como medios de pago.

# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

#### Modificaciones al reglamento interno: (continuación)

#### Al 31 de diciembre de 2022 (continuación)

#### Sección I – Otra información relevante

- Letra I.8 Indemnizaciones: Se incorpora el concepto “Banchile” en el nombre del fondo donde serán invertidos los pagos en caso de indemnizaciones.

**Artículo transitorio:** Se elimina el artículo transitorio referente a la Fusión de la Seria A y Serie E.

#### Inicio de operaciones:

El Fondo Mutuo Banchile Cobertura Deuda Global inició sus operaciones con fecha 04 de enero de 2018.

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

Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa y no poseen clasificación de riesgo.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración el 26 de febrero de 2024.

### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

#### 2.1 Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros (incluidos los instrumentos financieros derivados) a valor razonable con efecto en resultados.

La preparación de los estados financieros en conformidad con 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 la Nota 6.

# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## 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:

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:

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

En febrero de 2021 el IASB publicó modificaciones a la NIC 1 para requerir a las empresas que revelen información material 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 son efectivas para los períodos de presentación de los Estados Financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

##### **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 contenidas en la NIC 8, las modificaciones 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.

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

##### **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 aplicación de esta enmienda no tuvo impactos en los Estados Financieros del fondo.

# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## 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 2023, según el siguiente detalle:

##### **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. Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes**

En 2020 y 2022, el IASB emitió enmiendas a la NIC 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas a partir del 1 de enero de 2024.

El fondo no tuvo impactos por la implementación de esta enmienda

##### **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 medir 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.

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

# **FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**

## **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):**

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

##### **NIC 7 Estado de Flujos Efectivo y NIIF 7 Revelaciones de Instrumentos Financieros - Acuerdos de financiación de proveedores.**

En mayo de 2023, el IASB emitió enmiendas a la NIC 7 y la NIIF 7. Las enmiendas especifican los requisitos actuales para mejorar la información a revelar, en los estados financieros de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa.

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

La Administración evaluará los potenciales efectos de esta modificación.

##### **NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera**

En agosto de 2023, el IASB publicó enmiendas a la NIC 21. Dichas enmiendas establecen criterios que le permitirán a las empresas evaluar si una moneda es intercambiable y conocer cuándo no lo es, de manera que puedan determinar el tipo de cambio a utilizar y las revelaciones a proporcionar.

Las modificaciones son efectivas para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2025, y se permite la aplicación anticipada.

La Administración evaluará los potenciales efectos de esta modificación.



# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

##### Período cubierto

Los Estados Financieros corresponden al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

El Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los partícipes y el Estado de Flujo de Efectivo cubren los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2023 y 2022.

#### 2.3 Conversión de moneda extranjera

##### a) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en Pesos Chilenos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en Pesos chilenos. La administración considera el Peso como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en Pesos Chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

##### b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Tipo de cambios utilizados	31-12-2023	31-12-2022
Dólar Estadounidense	877,12	855,86
Euro	970,05	915,95

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente". Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados al valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

#### 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 2023 y 2022 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

##### 2.4.1 Clasificación (continuación)

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

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

###### 2.4.1.2 Pasivos financieros

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

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

Los pasivos financieros mantenidos para negociar se valorarán inicialmente por su costo amortizado. 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.

#### 2.5 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.

# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 2.5 Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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.

#### 2.6 Estimación del valor razonable

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

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

#### 2.7 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.

#### 2.8 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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.

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 2023 y 2022, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 2.9 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja y bancos.

#### 2.10 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido las series de cuotas B, BCH, BPLUS, M y L. Las características de estas series se detallan en Nota 16. De acuerdo con lo descrito, las cuotas se clasifican como pasivos financieros.

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

#### 2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos netos de la operación se reconocen sobre base devengada del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye intereses y reajustes procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda, adicionalmente bajo este rubro se incluyen los resultados netos por liquidación de posiciones en instrumentos financieros y otras diferencias netas de valores razonables y de cambio.

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

#### 2.12 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.

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

### 3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

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

#### Objeto del Fondo

Ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos financieros de mediano y largo plazo, a través de un fondo mutuo cuya cartera este compuesta principalmente por instrumentos de deuda y capitalización emitidos por las principales instituciones que participan en los mercados de capitales nacionales y extranjeros. Al menos el 90% de los activos del Fondo serán mantenidos o invertidos, directa o indirectamente, en instrumentos de deuda de Chile o extranjeros.

Se entenderá como inversión indirecta que reúne los requisitos establecidos en la parte final del párrafo anterior, los vehículos de inversión colectiva, tales como fondos, que cumplan con al menos una de las siguientes características:

- (v) Su objetivo sea invertir al menos un 70% de sus activos en instrumentos de deuda.
- (vi) Que mantengan al menos un 70% de sus activos en instrumentos de deuda.
- (vii) Al menos un 70% de sus activos estén clasificados como renta fija o deuda, por entidades proveedoras de información financiera tales como Bloomberg o Reuters.
- (viii) Su objetivo de inversión sea entregar el retorno de un índice o cartera este compuesto en al menos un 80% por instrumentos de deuda.

Para cumplir con este objetivo, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella.

#### Política de inversiones

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, instrumentos de capitalización y en otros instrumentos e inversiones financieras ajustándose a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578 de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

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

Sujetos a los límites contemplados en el presente reglamento, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos del artículo 61° de la Ley N° 20.712, y/o aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión.

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

#### Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

La cartera de inversiones de los instrumentos de deuda no tendrá un límite de duración.

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.

# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

#### Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones (continuación)

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

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

Los instrumentos de deuda de emisores nacionales en los que invierta el Fondo en forma directa deberán contar con al menos una clasificación de riesgo B, N-3 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

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

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

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

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

#### Monedas

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

Hasta 100% en Dólar de Estados Unidos de América, Euro, Real de Brasil, Peso mexicano, Peso colombiano, Sol de Perú, Peso argentino, Peso Chileno, Libra Esterlina, Yen de Japón, Yuan, Rupia, Dólar de Bahamas, Dólar de Bermudas, Dólar de Canadá, Boliviano, Sucre, Guaraní, Nuevo Peso Uruguayo, Bolívar, Peso Dominicano, Balboa, Won, Dólar Taiwanés, Peso Filipino, Dólar de Singapur, Dólar Hong Kong, Dólar Malayo, Baht, Tailandés, Rupia Indonesia, Rupia Pakistání, Leva, Dinar, Corona Danesa, Forint, Corona de Islandia, Kuna Croata, Libra libanesa, Grivna, Corona Noruega, Zloty, Corona Sueca, Franco Suizo, Nuevo Shequel, Libra Turca, Libra Egipcia, Dirham

## **FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

#### **Monedas (continuación)**

Marroquí, Naira, Rand, Dólar Zimbabwés, Dólar Australiano, Dólar Neozelandés, Dólar de Trinidad y Tobago, Corona Checa y Rublo Ruso.

El fondo mutuo, 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 40 % 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 no podrá invertir más del 50% de su activo en valores que no cumplan con los requisitos de liquidez y profundidad que requiera la Comisión para el Mercado Financiero establecidos en la Norma de Carácter General No. 376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**Características y diversificación de las inversiones**

Adicionalmente el Fondo deberá cumplir con las siguientes limitaciones:

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

	<b>TIPO DE INSTRUMENTO</b>	<b>% Mínimo</b>	<b>% Máximo</b>
<b>1</b>	<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
<b>1.1</b>	<b>NACIONALES</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
1.1.1	Bonos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	0	100
1.1.2	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.3	Bonos emitidos por Empresas.	0	100
1.1.4	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.5	Pagarés y efectos de comercio emitidos por empresas	0	20
1.1.6	Pagarés emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	0	100
1.1.7	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.8	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por otras empresas no Bancos ni Instituciones Financieras	0	100
1.1.9	Títulos de deuda de securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045	0	25
1.1.10	Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero	0	100
<b>1.2</b>	<b>EXTRANJEROS</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
1.2.1	Bonos emitidos o garantizados por el Estado o Banco Central extranjero	0	100
1.2.2	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones extranjeras	0	100
1.2.3	Bonos emitidos por empresas extranjeras.	0	100
1.2.4	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras extranjeros.	0	100
1.2.5	Pagarés emitidos o garantizados por el Estado o Banco Central extranjero.	0	100
1.2.6	Pagarés emitidos por empresas extranjeras	0	20
1.2.7	Letras emitidas o garantizadas por Bancos e Instituciones Financieras extranjeras	0	100
1.2.8	Letras emitidas o garantizadas por otras empresas no Bancos ni Instituciones Financieras extranjeras.	0	100
1.2.9	Otros valores de oferta pública extranjeros, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
<b>2</b>	<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
<b>2.1</b>	<b>NACIONALES</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
2.1.1	Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión, cuyas cuotas de participación no sean rescatables, que cumplan con alguna de las características indicadas en el segundo párrafo de la letra B.1 del Reglamento Interno.	0	100
2.1.2	Cuotas de fondos mutuos y de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos fondos cuyas cuotas de participación sean rescatables y Derechos de suscripción de los mismos, que cumplan con alguna de las características indicadas en el segundo párrafo de la letra B.1 del Reglamento Interno.	0	100
2.1.3	Otros instrumentos de capitalización nacionales de transacción bursátil que autorice la CMF	0	10



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
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: (continuación)**

	<b>TIPO DE INSTRUMENTO</b>	<b>% Mínimo</b>	<b>% Máximo</b>
<b>2.2</b>	<b>EXTRANJEROS</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
2.2.1	Cuotas de fondos mutuos y de inversión abiertos, entendiendo por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero cuyas cuotas de participación sean rescatables y Derechos de suscripción de los mismos, que cumplan con alguna de las características indicadas en el segundo párrafo de la letra B.1 del Reglamento Interno.	0	100
2.2.2	Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables, que cumplan con alguna de las características indicadas en el segundo párrafo de la letra B.1 del Reglamento Interno.	0	100
2.2.3	Otros instrumentos de capitalización extranjeros de oferta pública que autorice la CFM	0	10
<b>3</b>	<b>OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
3.1	Commodities, Títulos o certificados que representen derechos sobre estos	0	10
3.2	Títulos representativos de índices, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	10
3.3	Títulos representativos de índices, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	100
3.4	Títulos representativos de índices, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de fondos, cuyo objetivo es replicar un determinado índice	0	100
3.5	Títulos representativos de índices de tasa de interés.	0	100
3.6	Notas estructuradas, entendiendo por tales aquellos valores que incorporen un compromiso de devolución del capital o parte de éste, más un componente variable, este último indexado al retorno de un determinado activo subyacente.	0	10

El Fondo podrá, hasta el 10% de su activo total, realizar inversiones en otros fondos, distintos de aquellos que señalados en el segundo párrafo de la letra B.1 de Reglamento Interno, a los cuales no se les exigirá cumplir condiciones específicas de diversificación, ni límite de inversión alguna, a fin de que estos últimos sean objeto de inversión del primero.

# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

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

Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: 20% 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: 20% del activo del Fondo, pudiendo llegar al porcentaje máximo establecido en el reglamento, siempre que se cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero en la Norma de Carácter General No. 376.

Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial: 30% del activo del Fondo.

No podrá poseer más del 25% el capital suscrito y pagado o del activo de un emisor.

No podrá poseer más del 25% de la deuda del Estado de Chile o de un Estado extranjero.

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

#### Tratamiento de los excesos de inversión

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

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

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

#### Operaciones que realizará el Fondo

##### Contratos de derivados:

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

Los activos objeto de los contratos de opciones, futuros, swaps, warrants y forwards serán Tasas de Interés e Instrumentos de deuda, Monedas, Índices, Cuotas de Fondos de Inversión, Commodities, Títulos representativos de Commodities, además de Títulos representativos de Índices de: Tasas de Interés, Instrumentos de deuda, Cuotas de Fondos de Inversión y Commodities. 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.

# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

#### Contratos de derivados: (continuación)

#### Límites

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

#### Venta corta y préstamo de valores:

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

La política del Fondo al respecto será la siguiente:

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

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

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

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

#### Operaciones con retroventa o retrocompra:

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

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

Títulos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.

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

## **FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

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.

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

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

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

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

El fondo mutuo podrá mantener hasta un 20% de su activo total en instrumentos de deuda adquirido con retroventa y no podrá mantener más de un 20% de ese activo en instrumentos sujetos a retroventa con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial. En el caso de que las operaciones de inversión del fondo sean efectuadas al contado y cuya condición de liquidación sea igual o inferior a 5 días hábiles bursátiles desde su realización, el fondo podrá mantener hasta el 30% de su activo total en instrumentos de deuda adquiridos con retroventa.

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

El Fondo no podrá realizar otro tipo de operaciones.

# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

#### 5.1 Gestión de Riesgo Financiero

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

En cumplimiento a la Circular N° 1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Banchile Administradora General de Fondos, mantiene una serie de políticas y procedimientos que abordan, entre otras materias, los siguientes aspectos de interés:

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

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

Dentro de las principales políticas y procedimientos que forman parte de las estrategias establecidas para cubrir los aspectos de 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 valorizan al precio de cierre de la Bolsa de Comercio de Santiago, 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 Superintendencia de Valores y Seguros.

# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

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

##### 5.2.1 Tipo de Inversiones de Fondo

Las inversiones mantenidas por el fondo mutuo banchile cobertura deuda global corresponden a aquellas definidas para los fondos tipo 6 de acuerdo a la Circular 1578 de la CMF, es decir aquel fondo que conforme a las definiciones de esta circular, no se clasifica en ninguno de los fondos mutuos establecidos en los numerales 1 al 5 precedentes.

##### 5.2.2. Misión del Fondo

Ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos financieros de mediano y largo plazo, a través de un fondo mutuo cuya cartera este compuesta principalmente por instrumentos de deuda y capitalización emitidos por las principales instituciones que participan en los mercados de capitales nacionales y extranjeros. Al menos el 90% de los activos del Fondo serán mantenidos o invertidos, directa o indirectamente, en instrumentos de deuda de Chile o extranjeros.

##### 5.2.3 Riesgos Mantenedos en este tipo de Fondo

De acuerdo a su definición el Fondo Mutuo Deuda Global 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
- 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 riesgos de inflación.
  - Tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados.
- c) 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 del fondo 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.

#### 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 partícipes 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.

## FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

#### 5.3 Gestión de riesgo de capital (continuación)

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 1.642.843 cumpliendo con los requisitos normativos establecidos.

#### 5.4 Características de las inversiones mantenidas

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

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

Con el objetivo de mostrar el nivel de diversificación, y riesgo 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 2023 la cartera de inversiones del fondo estaba compuesta por los siguientes emisores:

<b>10 Principales Emisores</b>	<b>% Cartera</b>
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global	17,36%
Pgim Funds PLC - Pgim Global Corporate Bond	15,10%
Schroder ISF Global Corporate Bond	14,99%
Amundi Funds - Global Corporate Bond	13,10%
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund	10,44%
Mfs Meridian Funds - Global Credit Fund	7,52%
Bluebay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	5,10%
Edmond De Rothschild Fund - Emerging Credit	3,68%
MFS Meridian Funds-Emerging Markets Debt Fund	3,45%
Ab FCP I - American Income Portfolio	3,02%

<b>Distribución por Instrumento y efectivo</b>	<b>% Cartera</b>
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	97,76%
Pagarés Descontables del Banco Central de Chile	1,23%
Contratos derivados	0,85%
Efectivo Disponible	0,16%

<b>Distribución por Moneda</b>	<b>% Cartera</b>
USD	97,76%
CLP	2,24%

## FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

#### 5.4 Características de las inversiones mantenidas (continuación)

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

10 Principales Emisores	% Cartera
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global	16,42%
Janus Henderson Global Investment Grade Bond	13,35%
Pgim Funds PLC - Pgim Global Corporate Bond	13,16%
Schroder ISF Global Corporate Bond	13,10%
Amundi Funds - Global Corporate Bond	13,04%
Bluebay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	12,86%
MFS Meridian Funds-Emerging Markets Debt Fund	5,80%
Derivados	3,59%
Ab FCP I - American Income Portfolio	2,60%
Caja y Bancos	2,45%

  

Distribución por Instrumento y efectivo	% Cartera
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	92,70%
Contratos derivados	3,59%
Efectivo Disponible	2,45%
Cuota de Fondo de Inversión	1,07%
Cuotas de Fondos Mutuos	0,19%

  

Distribución por Moneda	% Cartera
USD	92,71%
CLP	7,29%

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

El 97,76% del fondo posee inversiones expresadas en USD, por lo que se encuentra expuesto al riesgo de tipo de cambio, sin embargo, esta posición se encuentra cubierta por derivados.

El 97,76% de las inversiones del Fondo corresponden a inversiones en Cuotas de otros Fondos, por lo tanto, frente a un movimiento de 1% en el precio de estos instrumentos el Fondo se verá afectado en un 0,98%.

#### Riesgo de Crédito

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

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

#### Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 97,24% 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 MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)**

**5.4 Características de las inversiones mantenidas (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2023, la composición de los vencimientos de los activos y pasivos son los siguientes:

Activos

	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	96.060	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	318.606	819.320	125.233	-	-	-	59.449.331
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	1.194.319	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>1.608.985</b>	<b>819.320</b>	<b>125.233</b>	-	-	-	<b>59.449.331</b>

Pasivos

	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Instrumentos Financieros	-	111.496	101.186	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	1.351.027	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>1.351.027</b>	<b>111.496</b>	<b>101.186</b>	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022, la composición de los vencimientos de los activos y pasivos son los siguientes:

Activos

	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.943.082	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	925.495	1.761.780	159.583	-	-	-	74.573.197
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	908	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>2.869.485</b>	<b>1.761.780</b>	<b>159.583</b>	-	-	-	<b>74.573.197</b>

Pasivos

	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Instrumentos Financieros	-	-	10.149	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	797.963	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>797.963</b>	-	<b>10.149</b>	-	-	-	-

## FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (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, 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 2023, la siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M(\$)	Nivel 2 M(\$)	Nivel 3 M(\$)	Total M(\$)
Instrumentos de Deuda <365	Pagarés Descontables del Banco Central De Chile	-	747.086	-	747.086
<b>Total Instrumentos de Deuda &lt;365</b>		-	<b>747.086</b>	-	<b>747.086</b>
Renta Variable Internacional	Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	59.449.331	-	-	59.449.331
<b>Total Renta Variable Internacional</b>		<b>59.449.331</b>	-	-	<b>59.449.331</b>
<b>Total M(\$)</b>		<b>59.449.331</b>	<b>747.086</b>	-	<b>60.196.417</b>

Derivados Netos	-	303.391	-	303.391
-----------------	---	---------	---	---------

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)**

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

Al 31 de diciembre de 2022, la siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

<b>Instrumentos</b>	<b>Tipo de Instrumento</b>	<b>Nivel 1 M(\$)</b>	<b>Nivel 2 M(\$)</b>	<b>Nivel 3 M(\$)</b>	<b>Total M(\$)</b>
Renta Variable Internacional	Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	73.576.606	-	-	73.576.606
<b>Total Renta Variable Internacional</b>		<b>73.576.606</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73.576.606</b>
Renta Variable Nacional	Cuota de Fondo de Inversión	849.566	-	-	849.566
	Cuotas de Fondos Mutuos	147.026	-	-	147.026
<b>Total Renta Variable Nacional</b>		<b>996.592</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>996.592</b>
<b>Total M(\$)</b>		<b>74.573.198</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>74.573.198</b>
Derivados Netos		-	2.836.708	-	2.836.708

**6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS**

**6.1 Estimaciones contables críticas**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo mantiene instrumentos financieros que no son cotizados en mercados activos, en particular forwards sobre monedas, los valores razonables de tales instrumentos son determinados utilizando un proveedor de precios externo (RiskAmerica). Este proveedor es el mismo que utiliza toda la industria de Fondos para la valorización de instrumentos.

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

Moneda funcional

La administración considera el Peso chileno como la moneda que representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El Peso chileno es la moneda en la cual el Fondo mide su rendimiento e informa sus resultados, así como también la moneda en la cual recibe suscripciones de sus inversionistas. Esta determinación también considera el ambiente competitivo en el cual se compara al Fondo con otros productos de inversión en pesos chilenos.

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**a) Activos**

Composición del saldo	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>		
Instrumentos de capitalización	60.196.417	74.573.198
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	516.073	2.846.857
<b>Total Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>60.712.490</b>	<b>77.420.055</b>
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>60.712.490</b>	<b>77.420.055</b>

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**b) Composición de la cartera**

Instrumentos	31-12-2023				31-12-2022			
	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	Total M(\$)	% de activos netos	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	Total M(\$)	% de activos netos
<b>i) Instrumentos de capitalización</b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	849.566	-	849.566	1,0815
Cuotas de fondos mutuos	-	59.449.331	59.449.331	98,3623	147.026	73.576.606	73.723.632	93,8486
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	<b>59.449.331</b>	<b>59.449.331</b>	<b>98,3623</b>	<b>996.592</b>	<b>73.576.606</b>	<b>74.573.198</b>	<b>94,9301</b>
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	747.086	-	747.086	1,2361	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>747.086</b>	-	<b>747.086</b>	<b>1,2361</b>	-	-	-	-
<b>iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</b>								
Derivados	516.073	-	516.073	0,8539	2.846.857	-	2.846.857	3,6240
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>516.073</b>	-	<b>516.073</b>	<b>0,8539</b>	<b>2.846.857</b>	-	<b>2.846.857</b>	<b>3,6240</b>
<b>Total</b>	<b>1.263.159</b>	<b>59.449.331</b>	<b>60.712.490</b>	<b>100,4523</b>	<b>3.843.449</b>	<b>73.576.606</b>	<b>77.420.055</b>	<b>98,5541</b>

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

Composición del saldo	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Saldo de inicio al 1 de enero	77.420.055	149.575.433
Intereses y reajustes	231.141	20.927
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (Disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	5.968.554	(16.973.185)
Compras	111.911.240	113.500.882
Ventas	(132.487.716)	(169.778.307)
Provisión por deterioro	-	-
Otros movimientos	(2.330.784)	1.074.305
<b>Saldo final</b>	<b>60.712.490</b>	<b>77.420.055</b>

**8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS  
ENTREGADOS EN GARANTIA**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía que informar.

**9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado que informar.

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS**

**a) Cuentas por cobrar a intermediarios**

La composición de este rubro es la siguiente:

Composición del saldo	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros	1.194.285	-
Otros	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>1.194.285</b>	<b>-</b>
(-) Provisiones por riesgo de crédito	-	-
<b>Total</b>	<b>1.194.285</b>	<b>-</b>

Composición del saldo	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Pesos chilenos	-	-
Dólares estadounidenses	1.194.285	-
Otras monedas	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>1.194.285</b>	<b>-</b>

**b) Cuentas por pagar a intermediarios**

La composición de este rubro es la siguiente:

Composición del saldo	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por compra de instrumentos financieros	1.194.287	597.818
Comisiones y derechos de bolsa	-	-
<b>Total</b>	<b>1.194.287</b>	<b>597.818</b>

No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de las cuentas por pagar a intermediarios, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 1 día).

Los valores en libros de las cuentas por pagar a intermediarios están denominados en las siguientes monedas:

Composición del saldo	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Pesos chilenos	-	-
Dólares estadounidenses	1.194.287	597.818
Otras monedas	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>1.194.287</b>	<b>597.818</b>

**11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

**a) Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene otras cuentas por cobrar.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene otros documentos y cuentas por pagar.

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**12. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS**

<b>Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>	<b>31-12-2023 M(\$)</b>	<b>31-12-2022 M(\$)</b>
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-
Derivados	212.682	10.149
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>212.682</b>	<b>10.149</b>

<b>Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>31-12-2023 M(\$)</b>	<b>31-12-2022 M(\$)</b>
Por ventas cortas	-	-
Por instrumentos financieros derivados	1.905.072	2.153.516
Otras	-	-
<b>Total ganancias/ (pérdida ) netas</b>	<b>1.905.072</b>	<b>2.153.516</b>

Detalle por entidad o contraparte:

<b>Entidad / Contraparte</b>	<b>31-12-2023</b>		<b>31-12-2022</b>	
	<b>Porcentaje Sobre Activo Fondo</b>	<b>Monto M(\$)</b>	<b>Porcentaje Sobre Activo Fondo</b>	<b>Monto M(\$)</b>
Scotiabank Chile S.A.	0,2540	157.459	0,0128	10.149
Banco Internacional	0,0188	11.653	-	-
Banco Itaú Chile	0,0464	28.797	-	-
Banco Security	0,0168	10.421	-	-
HSBC Bank ( Chile)	0,0070	4.352	-	-
<b>Total</b>	<b>0,3430</b>	<b>212.682</b>	<b>0,0128</b>	<b>10.149</b>



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**13. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS**

**a) Otros activos**

Composición del saldo	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Interés por cobrar	34	908
<b>Totales</b>	<b>34</b>	<b>908</b>

**b) Otros pasivos**

La composición de este rubro es la siguiente:

Composición del saldo	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Compra dólares	-	-
provisión custodia	282	-
<b>Totales</b>	<b>282</b>	<b>-</b>

**14. INTERESES Y REAJUSTES**

Composición del saldo	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
* A valor razonable con efecto en resultados	231.141	20.927
* Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
<b>Total</b>	<b>231.141</b>	<b>20.927</b>

**15. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE**

Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

Composición del saldo	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Efectivo en bancos	96.060	1.943.082
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>96.060</b>	<b>1.943.082</b>

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**16. CUOTAS EN CIRCULACIÓN**

Las Cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie B, BCH, BPLUS, L y M las cuales tienen derecho a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las cuotas en circulación se detallan a continuación:

<b>Cuotas en Circulación</b>							
	<b>31-12-2023</b>				<b>31-12-2022</b>		
<b>Serie</b>	<b>Valor Cuota \$</b>	<b>Cuotas en Circulación</b>	<b>Patrimonio Neto M(\$)</b>	<b>Serie</b>	<b>Valor Cuota \$</b>	<b>Cuotas en Circulación</b>	<b>Patrimonio Neto M(\$)</b>
Serie B	2.034,8230	31.288,8986	63.667	Serie B	1.811,8041	23.149,7873	41.943
Serie BCH	1.136,6223	52.072.650,4237	59.186.935	Serie BCH	1.001,9767	77.118.419,0288	77.270.859
Serie BPLUS	2.057,4821	75,7732	156	Serie BPLUS	1.823,3097	74,9560	137
Serie L	958,2984	1.046.483,1542	1.002.843	Serie L	860,9823	1.050.386,5535	904.364
Serie M	966,1579	192.058,8431	185.559	Serie M	866,0152	391.020,9438	338.630

Para determinar el valor de los activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 2.

Las características de las series son:

<b>Disminución</b>	<b>Requisitos de ingreso</b>	<b>Valor Cuota Inicial \$</b>	<b>Moneda en que se recibirán aportes y pagarán rescates</b>	<b>Otra Característica Relevante</b>
L (Continuadora de la Serie D)	No tiene	1.000	Pesos de Chile	Inversiones con fines distintos al ahorro previsional voluntario.
M (Continuadora de la Serie A y E)	No tiene	1.000	Pesos de Chile	Inversiones con fines distintos al ahorro previsional voluntario, afecta a comisiones de colocación diferida al rescate
B	No tiene	2.000	Pesos de Chile	Serie destinada a constituir un Plan de Ahorro Previsional Voluntario.
BCH	Aportes cuyo Partícipe sea cualquier otro fondo administrado por la Administradora.	1.000	Pesos de Chile	Inversiones con fines distintos al ahorro previsional voluntario. Corresponden a aportes efectuados al Fondo desde otro fondo administrado por la Administradora con el fin de invertir en los activos de este Fondo

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**16. CUOTAS EN CIRCULACIÓN (continuación)**

Las características de las series son: (continuación)

BPLUS	<p>Inversionista que cumplan con alguno de los siguientes requisitos:</p> <p>(i) Inversión mínima inicial de \$200.000.000 (Doscientos millones de pesos).</p> <p>(ii) Saldo consolidado en series APV* por un monto mínimo de \$350.000.000 (Trescientos cincuenta millones de pesos).</p> <p>En la eventualidad que algún partícipe, titular de cuotas en esta serie, redujere su inversión, en forma tal que el equivalente resulte ser inferior a la inversión requerida en conformidad a los numerales (i) y (ii) anteriores, sin importar la causa, el partícipe no podrá efectuar nuevos aportes a esta serie, a menos que con dicho aporte cumpla con uno de los requisitos precedentes. No existirá restricciones de monto, para efectuar nuevos aportes, siempre y cuando sumado el nuevo aporte al saldo que el partícipe mantiene, este sea igual o superior a los montos requeridos en los numerales (i) o (ii) anteriores, según corresponda.</p>	2.000	Pesos de Chile	Serie destinada a constituir un Plan de Ahorro Previsional Voluntario.
-------	---	-------	----------------	--

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**16. CUOTAS EN CIRCULACIÓN (continuación)**

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

	<b>31-12-2023</b>					
	<b>Serie B</b>	<b>Serie BCH</b>	<b>Serie BPLUS</b>	<b>Serie L</b>	<b>Serie M</b>	<b>Total</b>
Saldo de inicio	23.149,7873	77.118.419,0288	74,9560	1.050.386,5535	391.020,9438	78.583.051,2694
Cuotas suscritas	16.287,3538	17.897.053,1990	0,8172	1.272.771,4795	839.693,2140	20.025.806,0635
Cuotas rescatadas	(8.148,2425)	(42.942.821,8041)	-	(1.276.674,8788)	(1.038.655,3147)	(45.266.300,2401)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>31.288,8986</b>	<b>52.072.650,4237</b>	<b>75,7732</b>	<b>1.046.483,1542</b>	<b>192.058,8431</b>	<b>53.342.557,0928</b>

	<b>31-12-2022</b>					
	<b>Serie B</b>	<b>Serie BCH</b>	<b>Serie BPLUS</b>	<b>Serie L</b>	<b>Serie M</b>	<b>Total</b>
Saldo de inicio	30.209,8455	126.175.414,8045	240.204,6157	5.856.768,8813	373.737,5108	132.676.335,6578
Cuotas suscritas	19.073,0268	42.766.123,7794	9,6432	539.851,3894	382.869,5220	43.707.927,3608
Cuotas rescatadas	(26.133,0850)	(91.823.119,5551)	(240.139,3029)	(5.346.233,7172)	(365.586,0890)	(97.801.211,7492)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>23.149,7873</b>	<b>77.118.419,0288</b>	<b>74,9560</b>	<b>1.050.386,5535</b>	<b>391.020,9438</b>	<b>78.583.051,2694</b>

**17. DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tiene distribución de beneficios.

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**18. RENTABILIDAD DEL FONDO**

Durante el ejercicio 2023. La rentabilidad del fondo es la siguiente:

**a) Rentabilidad nominal**

Mes	Rentabilidad Mensual				
	Serie B	Serie BCH	Serie BPLUS	Serie L	Serie M
Enero	3,4955 %	3,5834 %	3,5380 %	3,4164 %	3,4370 %
Febrero	(1,8402)%	(1,7649)%	(1,8036)%	(1,9080)%	(1,8904)%
Marzo	1,3368 %	1,4229 %	1,3783 %	1,2594 %	1,2794 %
Abril	1,1595 %	1,2427 %	1,1994 %	1,0847 %	1,1041 %
Mayo	(0,2424)%	(0,1576)%	(0,2012)%	(0,3186)%	(0,2988)%
Junio	0,5657 %	0,6483 %	0,6056 %	0,4913 %	0,5106 %
Julio	1,3300 %	1,4161 %	1,3719 %	1,2526 %	1,2727 %
Agosto	(0,3054)%	(0,2207)%	(0,2659)%	(0,3816)%	(0,3618)%
Septiembre	(1,7002)%	(1,6194)%	(1,6604)%	(1,7729)%	(1,7540)%
Octubre	(0,7267)%	(0,6424)%	(0,6868)%	(0,8026)%	(0,7829)%
Noviembre	4,7662 %	4,8524 %	4,8100 %	4,6888 %	4,7089 %
Diciembre	4,0818 %	4,1703 %	4,1144 %	4,0023 %	4,0230 %

Fondo/ Serie	Rentabilidad		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie B	12,3092 %	(0,8102)%	(1,8896)%
Serie BCH	13,4380 %	1,1936 %	1,0984 %
Serie BPLUS	12,8433 %	0,0854 %	(0,6069)%
Serie L	11,3029 %	(2,5796)%	(4,5032)%
Serie M	11,5636 %	(2,1228)%	(3,8306)%

**b) Rentabilidad Real**

Mes	Rentabilidad Mensual	
	Serie B	Serie BPLUS
Enero	2,9778 %	3,0200 %
Febrero	(2,4544)%	(2,4180)%
Marzo	1,1493 %	1,1908 %
Abril	0,4170 %	0,4566 %
Mayo	(0,7804)%	(0,7395)%
Junio	0,4080 %	0,4479 %
Julio	1,4436 %	1,4856 %
Agosto	(0,5297)%	(0,4902)%
Septiembre	(1,8827)%	(1,8431)%
Octubre	(1,2466)%	(1,2068)%
Noviembre	4,2625 %	4,3061 %
Diciembre	3,4439 %	3,4763 %

Fondo/ Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie B	7,1855 %	(16,4415)%	(22,4748)%
Serie BPLUS	7,6952 %	(15,6870)%	(21,4613)%

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**18. RENTABILIDAD DEL FONDO (Continuación)**

Durante el ejercicio 2022. La rentabilidad del fondo es la siguiente:

**a) Rentabilidad nominal**

Mes	Rentabilidad Mensual				
	Serie B	Serie BCH	Serie BPLUS	Serie L	Serie M
Enero	(1,8842)%	(1,8008)%	(1,8509)%	(1,9592)%	(1,9397)%
Febrero	(2,6963)%	(2,6216)%	(2,6664)%	(2,7635)%	(2,7460)%
Marzo	(1,4739)%	(1,3901)%	(1,4404)%	(1,5491)%	(1,5296)%
Abril	(3,3517)%	(3,2722)%	(3,3199)%	(3,4231)%	(3,4046)%
Mayo	0,1681 %	0,2532 %	0,2041 %	0,0916 %	0,1115 %
Junio	(3,9588)%	(3,8798)%	(3,9252)%	(4,0298)%	(4,0113)%
Julio	2,9718 %	3,0594 %	3,0092 %	2,8932 %	2,9136 %
Agosto	(1,3776)%	(1,2938)%	(1,3421)%	(1,4529)%	(1,4334)%
Septiembre	(4,9806)%	(4,9025)%	(4,9460)%	(5,0509)%	(5,0326)%
Octubre	(0,0928)%	(0,0079)%	(0,0569)%	(0,1691)%	(0,1493)%
Noviembre	4,2791 %	4,3649 %	4,3172 %	4,2020 %	4,2221 %
Diciembre	0,4500 %	0,5353 %	0,4912 %	0,3733 %	0,3932 %

Fondo/ Serie	Rentabilidad		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie B	(11,6815)%	(12,6426)%	(10,0840)%
Serie BCH	(10,7939)%	(10,8779)%	(7,3430)%
Serie BPLUS (1)	(11,3058)%	(11,9194)%	-
Serie L (2)	(12,4727)%	(14,2010)%	-
Serie M	(12,2678)%	(13,7986)%	(11,8644)%

(1) La serie BPLUS inició sus operaciones el 20 de julio de 2020

(2) La serie "L" inició sus operaciones el 21 de febrero de 2020.

**b) Rentabilidad Real**

Mes	Rentabilidad Mensual	
	Serie B	Serie BPLUS
Enero	(2,5786)%	(2,5455)%
Febrero	(3,7038)%	(3,6742)%
Marzo	(2,0593)%	(2,0261)%
Abril	(4,6996)%	(4,6683)%
Mayo	(1,3738)%	(1,3384)%
Junio	(5,1410)%	(5,1078)%
Julio	1,9537 %	1,9909 %
Agosto	(2,5996)%	(2,5648)%
Septiembre	(6,1503)%	(6,1161)%
Octubre	(1,0806)%	(1,0451)%
Noviembre	3,6457 %	3,6836 %
Diciembre	(0,4059)%	(0,3651)%

Fondo/ Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
Serie B	(22,0431)%	(27,6720)%	(27,5009)%
Serie BPLUS (1)	(21,7115)%	(27,0732)%	-

## FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 19. PARTES RELACIONADAS

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el artículo 100 de la Ley de Mercado de Valores.

#### a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Banchile Administradora General de Fondos S.A., La sociedad administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, utilizando una tasa anual de:

Serie	Remuneración Fija
Serie B	1,00 % anual (Exenta de IVA)
Serie BCH	0,00 % anual (IVA incluido)
Serie BPLUS	0,60 % anual (Exenta de IVA)
Serie L	1,90 % anual (IVA incluido)
Serie M	1,666 % anual (IVA incluido)

El total de remuneración por administración y la remuneración por pagar al cierre del ejercicio ascendió a:

Remuneración Anual		Remuneración por pagar	
2023	2022	2023	2022
M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)
23.324	37.408	186	127

#### b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave

La administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la administradora, mantuvo cuotas de las series B, BCH y BPLUS, L y M del Fondo según se detalla a continuación. La información presentada en este cuadro representa la evolución anual no comparativa de partes relacionadas que se encuentran con saldo a las fechas de cierre respectivas.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023:

Serie B	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0243	5,6224	-	(4,8427)	0,7797	2
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,0243</b>	<b>5,6224</b>	<b>-</b>	<b>(4,8427)</b>	<b>0,7797</b>	<b>2</b>

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**19. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 (continuación):

<b>Serie BCH</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)</b>
Sociedad administradora	100,0000	77.118.419,0288	35.729.538,4984	(60.775.307,1035)	52.072.650,4237	59.186.935
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>100,0000</b>	<b>77.118.419,0288</b>	<b>35.729.538,4984</b>	<b>(60.775.307,1035)</b>	<b>52.072.650,4237</b>	<b>59.186.935</b>

<b>Serie BPLUS</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)</b>
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Serie L</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)</b>
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	16,6340	-	16,6340	16
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,6340</b>	<b>-</b>	<b>16,6340</b>	<b>16</b>

<b>Serie M</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)</b>
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**19. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022:

		Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
<b>Serie B</b>	<b>%</b>					
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0186	5,6224	-	-	5,6224	10
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,0186</b>	<b>5,6224</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,6224</b>	<b>10</b>

		Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
<b>Serie BCH</b>	<b>%</b>					
Sociedad administradora	100,0000	126.175.414,8045	42.766.123,7794	(91.823.119,5551)	77.118.419,0288	77.270.859
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>100,0000</b>	<b>126.175.414,8045</b>	<b>42.766.123,7794</b>	<b>(91.823.119,5551)</b>	<b>77.118.419,0288</b>	<b>77.270.859</b>

		Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
<b>Serie BPLUS</b>	<b>%</b>					
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

		Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
<b>Serie L</b>	<b>%</b>					
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

		Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)
<b>Serie M</b>	<b>%</b>					
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 20. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

#### Gastos

#### Gastos de administración

**Sin perjuicio de la remuneración fija, serán también de cargo del Fondo, los siguientes gastos y costos de administración:**

1. Toda comisión, provisión de fondos, derecho de bolsa u otro gasto que se derive, devengue, cobre o en que se incurra con ocasión de la inversión, rescate, reinversión o transferencia de los recursos del Fondo, como asimismo en las operaciones de opciones, swaps, futuros, warrants, venta corta o préstamo de valores que se celebren con los recursos del Fondo.
2. Gastos y honorarios derivados de servicios profesionales tales como auditores externos, asesores legales, consultores, peritos u otros profesionales cuyos servicios sean necesarios para el adecuado funcionamiento del Fondo, para la inversión de sus recursos, para la liquidación de las mismas, para el análisis de posibles inversiones y para la valorización de las inversiones.
3. Seguros y demás medidas de seguridad que deban adoptarse en conformidad a la ley o demás normas aplicables a los Fondos, para el cuidado y conservación de los títulos y bienes que integren el activo del Fondo, incluida la comisión y gastos derivados de la custodia de esos títulos y bienes.
4. Honorarios y gastos por servicio de clasificación de riesgo que sea necesario o se estime conveniente contratar.
5. Gastos y honorarios profesionales derivados de la inscripción y registro de las cuotas del Fondo en las bolsas de valores u otras entidades.
6. Gastos de publicaciones que deban realizarse en conformidad a la Ley, su Reglamento, el presente Reglamento Interno o las normas que al efecto imparta la Comisión; gastos de envío de información a la Comisión, a los Aportantes o a otras entidades; gastos de apertura y mantención de los registros y demás nóminas del Fondo, depósito del presente Reglamento Interno en la Comisión para el Mercado Financiero; y, en general, todo otro gasto o costo de administración derivado de exigencias legales, reglamentarias o impuestas por la Comisión para el Mercado Financiero a los Fondos.
7. 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.
8. Gastos en arriendo, mantención y/o adquisición de software necesario para el adecuado funcionamiento del Fondo.
9. Gastos derivados de la contratación de empresas especializadas en la preparación de la contabilidad, cálculo del valor cuota, preparación de reportes y otras labores administrativas relacionadas con el Fondo y sus aportantes, tales como, emisión de certificados tributarios y declaraciones juradas, servicios de tesorería, servicios de operaciones (relacionados principalmente con el registro de partícipes, gestión de aportes y rescates e informes y reportes en materia de operaciones del Fondo), servicios y soportes informáticos.
10. Gastos correspondientes a intereses, impuestos y demás gastos financieros derivados de créditos contratados por cuenta del Fondo, así como los intereses de toda otra obligación del Fondo.

El porcentaje máximo anual de los gastos y costos de administración de cargo del Fondo a que se refieren los números anteriores será de un 0,15% del valor promedio que los activos del Fondo hayan tenido durante el año calendario.

La Administradora se encontrará expresamente facultada para efectuar pagos, en representación del Fondo, por servicios prestados por personas relacionadas a la Administradora, siempre que estos servicios estén contemplados en esta sección. En todo caso, el límite anual específico de gastos a cargo del Fondo derivados de los señalados pagos no podrá exceder de un 0,15% anual del valor promedio de los activos del Fondo, porcentaje que se entenderá incluido en el límite establecido en el párrafo anterior.

Para efectos de esta letra F 3.1 del reglamento interno el valor promedio de los activos del Fondo corresponderá al promedio simple del total de activos del Fondo al cierre de cada día.

## **FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **20. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN (continuación)**

#### **Gastos (continuación)**

#### **Gastos de administración (continuación)**

#### **Gastos derivados de la inversión en cuotas de fondos**

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

También serán de cargo del Fondo los gastos y comisiones, directas o indirectas, derivados de la inversión en cuotas de aquellos fondos administrados por la Administradora o personas relacionadas, así como en aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión, con un límite máximo anual de un 2% del valor promedio que los activos del Fondo hayan tenido durante el año calendario.

Sin perjuicio de lo establecido en los párrafos precedentes, los gastos derivados de la inversión en cuotas de fondos, independiente de quien los administre, tendrán como límite conjunto un máximo de 2,5% anual en relación al patrimonio total del Fondo.

Asimismo, se deja expresa constancia que, para los efectos de evitar el cobro de una doble remuneración por administración a los Aportantes del Fondo por las inversiones de sus recursos en cuotas de fondos administrados por la Administradora, la Administradora adoptará alguna de las siguientes medidas:

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

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

#### **Consideraciones adicionales**

Aquellos gastos de cargo del fondo mencionados en las secciones F.3.1 y F.3.2 del reglamento que reúnan las condiciones para ser provisionados en forma fiable, serán devengados diariamente, buscando que estos se distribuyan en forma equitativa durante el año, sin sobrepasar los límites establecidos. Los que no reúnan esta condición, serán contabilizados una vez que estos hayan sido efectivamente incurridos o pagados.

En caso de gastos derivados de servicios externos que se presten solamente para un fondo, el gasto de dicho servicio será cargado completamente a dicho fondo. En caso contrario, se aplicará lo establecido en el Capítulo IV del Reglamento General de Fondos de la Administradora.

Con todo, i) los impuestos, retenciones, encajes u otro tipo de carga tributaria o cambiaria que conforme el marco legal vigente de la jurisdicción respectiva deba aplicarse a las inversiones, operaciones o ganancias del Fondo, y ii) indemnizaciones, incluidas aquellas de carácter extrajudicial que tenga por objeto precaver o poner término a litigios y costas, honorarios profesionales, gastos de orden judicial en que se incurra en la representación de los intereses del Fondo, serán de cargo del Fondo y se devengarán cuando estos sean generados, sin estar sujeto a límite alguno.

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**20. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN (continuación)**

**Gastos (continuación)**

**Gastos de administración (continuación)**

**Consideraciones adicionales**

Los demás gastos atribuibles al Fondo, tales como los gastos derivados de la contratación de servicios de administración de cartera, ya sean directos o indirectos, serán de cargo de la Sociedad Administradora.

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

Al 31 de diciembre de 2023, la custodia de valores es la siguiente:

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2023						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
Entidades	Monto Custodiado M(\$)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado M(\$)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Dep. Central de Valores	747.086	59,1443	1,2049	-	-	-
All Funds	-	-	-	59.449.331	100,0000	95,8816
Custodia física	516.073	40,8557	0,8323	-	-	-
<b>Total cartera inversión</b>	<b>1.263.159</b>	<b>100,0000</b>	<b>2,0372</b>	<b>59.449.331</b>	<b>100,0000</b>	<b>95,8816</b>

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

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2022						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
Entidades	Monto Custodiado M(\$)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado M(\$)	% Sobre Total de Inversión Inst. Emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Dep. Central de Valores	996.592	25,9296	1,2557	-	-	-
All Funds	-	-	-	73.576.606	100,0000	92,7077
Custodia física	2.846.857	74,0704	3,5871	-	-	-
<b>Total cartera inversión</b>	<b>3.843.449</b>	<b>100,0000</b>	<b>4,8428</b>	<b>73.576.606</b>	<b>100,0000</b>	<b>92,7077</b>

**22. EXCESOS DE INVERSION**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen excesos de inversión que informar.

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

La Administradora mantiene una boleta bancaria N° 593917-6, con el Banco de Chile (Artículo 14 Ley N° 20.712), de acuerdo con el siguiente detalle:

<b>Naturaleza</b>	<b>Emisor</b>	<b>Representante de los beneficiarios</b>	<b>Monto UF</b>	<b>Vigencia</b>
Boleta Bancaria	Banco de Chile	Banco de Chile	27.000	05-01-2023 / 08-01-2024

**24. GARANTIA FONDOS MUTUOS ESTRUCTURADOS GARANTIZADOS**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen garantías que informar.

**25. OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el fondo no tiene operaciones de compra con retroventa

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**26. INFORMACION ESTADÍSTICA**

a) Durante el ejercicio 2023, la información estadística es la siguiente:

<b>Serie B</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Exenta de I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	1.875,1358	84.092.978	37	14
Febrero	1.840,6289	79.372.453	33	13
Marzo	1.865,2338	76.926.571	37	14
Abril	1.886,8613	69.217.500	37	15
Mayo	1.882,2877	69.632.177	30	16
Junio	1.892,9355	67.626.212	29	19
Julio	1.918,1115	59.297.552	30	18
Agosto	1.912,2528	53.879.389	30	21
Septiembre	1.879,7410	54.524.140	44	21
Octubre	1.866,0801	51.637.445	44	22
Noviembre	1.955,0221	58.778.662	43	24
Diciembre	2.034,8230	62.002.869	51	27

<b>Serie BCH</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa (M\$) (Incluyendo I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	1.037,8819	84.092.978	-	1
Febrero	1.019,5648	79.372.453	-	1
Marzo	1.034,0721	76.926.571	-	1
Abril	1.046,9226	69.217.500	-	1
Mayo	1.045,2723	69.632.177	-	1
Junio	1.052,0493	67.626.212	-	1
Julio	1.066,9472	59.297.552	-	1
Agosto	1.064,5921	53.879.389	-	1
Septiembre	1.047,3524	54.524.140	-	1
Octubre	1.040,6242	51.637.445	-	1
Noviembre	1.091,1195	58.778.662	-	1
Diciembre	1.136,6223	62.002.869	-	1

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**26. INFORMACION ESTADÍSTICA (continuación)**

a) Durante el ejercicio 2023, la información estadística es la siguiente (continuación)

<b>Serie BPLUS</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Exenta de I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	1.887,8179	84.092.978	-	1
Febrero	1.853,7689	79.372.453	-	1
Marzo	1.879,3188	76.926.571	-	1
Abril	1.901,8598	69.217.500	-	1
Mayo	1.898,0325	69.632.177	-	1
Junio	1.909,5274	67.626.212	-	1
Julio	1.935,7240	59.297.552	-	1
Agosto	1.930,5770	53.879.389	-	1
Septiembre	1.898,5208	54.524.140	-	1
Octubre	1.885,4819	51.637.445	-	1
Noviembre	1.976,1736	58.778.662	-	1
Diciembre	2.057,4821	62.002.869	-	1

<b>Serie L</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa (M\$) (Incluyendo I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	890,3970	84.092.978	1.517	88
Febrero	873,4083	79.372.453	1.471	89
Marzo	884,4076	76.926.571	1.562	86
Abril	894,0006	69.217.500	1.985	102
Mayo	891,1519	69.632.177	2.028	93
Junio	895,5303	67.626.212	1.881	91
Julio	906,7474	59.297.552	1.729	90
Agosto	903,2871	53.879.389	1.714	95
Septiembre	887,2730	54.524.140	1.353	90
Octubre	880,1518	51.637.445	1.238	98
Noviembre	921,4200	58.778.662	1.288	111
Diciembre	958,2984	62.002.869	1.437	132

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**26. INFORMACION ESTADÍSTICA (continuación)**

a) Durante el ejercicio 2023, la información estadística es la siguiente (continuación)

<b>Serie M</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	895,7802	84.092.978	468	93
Febrero	878,8466	79.372.453	554	102
Marzo	890,0909	76.926.571	478	97
Abril	899,9186	69.217.500	440	106
Mayo	897,2295	69.632.177	383	107
Junio	901,8109	67.626.212	244	107
Julio	913,2881	59.297.552	220	106
Agosto	909,9838	53.879.389	205	102
Septiembre	894,0229	54.524.140	176	97
Octubre	887,0236	51.637.445	157	93
Noviembre	928,7926	58.778.662	151	96
Diciembre	966,1579	62.002.869	200	104

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

<b>Serie B</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Exenta de I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	2.012,7906	139.943.376	51	11
Febrero	1.958,5195	132.118.045	44	11
Marzo	1.929,6538	129.947.154	46	10
Abril	1.864,9785	132.633.741	42	10
Mayo	1.868,1137	123.539.234	57	11
Junio	1.794,1588	117.941.472	62	12
Julio	1.847,4784	115.784.970	44	13
Agosto	1.822,0275	104.287.991	38	13
Septiembre	1.731,2790	105.134.814	36	14
Octubre	1.729,6726	94.414.812	36	13
Noviembre	1.803,6872	88.568.671	35	14
Diciembre	1.811,8041	79.364.045	37	13



**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**26. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)**

b) Durante el ejercicio 2022, la información estadística es la siguiente (continuación)

<b>Serie BCH</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa (M\$) (Incluyendo I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	1.102,9881	139.943.376	-	1
Febrero	1.074,0719	132.118.045	-	1
Marzo	1.059,1407	129.947.154	-	1
Abril	1.024,4835	132.633.741	-	1
Mayo	1.027,0778	123.539.234	-	1
Junio	987,2292	117.941.472	-	1
Julio	1.017,4321	115.784.970	-	1
Agosto	1.004,2683	104.287.991	-	1
Septiembre	955,0342	105.134.814	-	1
Octubre	954,9587	94.414.812	-	1
Noviembre	996,6415	88.568.671	-	1
Diciembre	1.001,9767	79.364.045	-	1

<b>Serie BPLUS</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) ((Exento de I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	2.017,6776	139.943.376	249	3
Febrero	1.963,8773	132.118.045	220	3
Marzo	1.935,5900	129.947.154	237	3
Abril	1.871,3294	132.633.741	148	1
Mayo	1.875,1482	123.539.234	-	1
Junio	1.801,5457	117.941.472	-	1
Julio	1.855,7576	115.784.970	-	1
Agosto	1.830,8517	104.287.991	-	1
Septiembre	1.740,2982	105.134.814	-	1
Octubre	1.739,3084	94.414.812	-	1
Noviembre	1.814,3978	88.568.671	-	1
Diciembre	1.823,3097	79.364.045	-	1

**FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**26. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)**

b) Durante el ejercicio 2022, la información estadística es la siguiente (continuación)

<b>Serie L</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa (M\$) (Incluyendo I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	964,4016	139.943.376	8.942	71
Febrero	937,7505	132.118.045	6.821	63
Marzo	923,2235	129.947.154	2.552	59
Abril	891,6206	132.633.741	2.145	59
Mayo	892,4372	123.539.234	1.951	57
Junio	856,4737	117.941.472	1.766	56
Julio	881,2532	115.784.970	1.447	59
Agosto	868,4491	104.287.991	1.400	71
Septiembre	824,5844	105.134.814	1.279	65
Octubre	823,1900	94.414.812	1.234	61
Noviembre	857,7804	88.568.671	1.265	79
Diciembre	860,9823	79.364.045	1.499	82

<b>Serie M</b>				
<b>Mes</b>	<b>Valor Cuota (\$)</b>	<b>Total Activo M(\$)</b>	<b>Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa M(\$) (Incluyendo I.V.A.)</b>	<b>N° de Partícipes</b>
Enero	967,9653	139.943.376	511	102
Febrero	941,3849	132.118.045	403	92
Marzo	926,9856	129.947.154	405	89
Abril	895,4257	132.633.741	376	86
Mayo	896,4239	123.539.234	355	82
Junio	860,4652	117.941.472	273	79
Julio	885,5360	115.784.970	162	79
Agosto	872,8428	104.287.991	166	78
Septiembre	828,9158	105.134.814	205	77
Octubre	827,6780	94.414.812	128	74
Noviembre	862,6230	88.568.671	266	79
Diciembre	866,0152	79.364.045	475	83

## **FONDO MUTUO BANCHILE COBERTURA DEUDA GLOBAL NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **27. SANCIONES**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora, sus directores y/o administradores han sido objetos de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

### **28. HECHOS RELEVANTES**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen hechos relevantes que informar.

### **29. HECHOS POSTERIORES**

Con fecha 04 de enero de 2024 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 boleta en garantía del Banco de Chile, boleta N°4084272 por UF: 16.000 con vencimiento el 09 de enero de 2025.

Entre el 1° de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen otros hechos posteriores que informar.