



Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.
RUT Auditores : 83.110.800-2

Informe de los Auditores Independientes

Señores Aportantes de:
Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de **Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias**, 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 patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias** 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 Instrucciones y Normas de preparación y presentación de información financiera emitida por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en la Nota 2.1.

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 de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias** 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.

www.hlbsurlatinachile.com

Alfredo Barros Errázuriz 1954, Piso 18, Providencia, Santiago, Chile

TEL: 56 (2) 2651 3000

Surlatina Auditores Ltda. es una firma independiente de HLB, una red global de firmas de auditoría y asesoría independientes, cada una de las cuales es una entidad legal separada independiente y, como tal, no tiene responsabilidad por los actos y omisiones de ningún otro miembro. Para más antecedentes visitar hlb.global

Énfasis en un asunto – Consolidación

Tal como se indica en Nota 2.1, estos estados financieros no han sido consolidados de acuerdo a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N°592, de fecha 6 de abril de 2010. Conforme a las citadas instrucciones, las inversiones en sociedades sobre las cuales el Fondo posee el control directo, indirecto o por cualquier otro medio, se presentan valorizadas mediante el método de la participación. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

Otros asuntos – Estados Complementarios

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administradora de **Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Instrucciones y Normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en la Nota 2.1. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros la Administradora de **Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias** es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de **Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias** para continuar como una empresa en marcha, al menos por doce meses posteriores al 31 de diciembre de 2023.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable 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. 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 de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias**. 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 la Administradora de **Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias**, 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 de **Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias** 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.



Marco Opazo Herrera - Socio
Rut: 9.989.364-8

Santiago, Chile
25 de marzo de 2024

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS

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

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2023 M(S)	31-12-2022 M(S)
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y efectivo equivalente	21	44.982	652.652
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	30.463.386	27.884.823
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	49.583.695	3.187.807
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	159.316	165.661
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	-	440.000
Otros activos	18	-	55
Total Activo Corriente		80.251.379	32.330.998
Activo no corriente			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	16.662.170	64.982.384
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	7.654.756	9.838.602
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	10	50.936.250	49.947.820
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
Total Activo no corriente		75.253.176	124.768.806
Total Activo		155.504.555	157.099.804

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS

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

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2023 M(S)	31-12-2022 M(S)
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos	14	2.452.336	13.720.171
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones sociedad administradora	31	135.746	134.962
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	18.911	14.366
Total Pasivo Corriente		2.606.993	13.869.499
Pasivo no corriente			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	8.063.603	194.571
Remuneraciones sociedad administradora		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total Pasivo no corriente		8.063.603	194.571
PATRIMONIO NETO			
Aportes		110.389.565	110.389.565
Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados		32.646.170	18.218.101
Resultado del ejercicio		3.688.224	16.692.357
Dividendos provisorios	24	(1.890.000)	(2.264.289)
Total Patrimonio Neto		144.833.959	143.035.734
Total Pasivo y Patrimonio		155.504.555	157.099.804

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

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

	Nota	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	19	6.508.944	11.520.567
Ingresos por dividendos		1.455.650	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente			-
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	880.548	5.800.302
Resultado en venta de instrumentos financieros		100	232
Resultado por venta de inmuebles		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces		-	-
Variaciones en valor razonable de Propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación	10	(2.054.287)	3.071.813
Otros		(91.001)	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		6.699.954	20.392.914
GASTOS			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		(10.836)	(9.961)
Comisión de administración	31	(1.640.784)	(1.531.677)
Honorarios por custodia y administración		(700)	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	33	(78.841)	(185.791)
Total gastos de operación		(1.731.161)	(1.727.429)
Utilidad/(pérdida) de la operación		4.968.793	18.665.485
Costos financieros		(1.280.569)	(1.973.128)
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		3.688.224	16.692.357
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		3.688.224	16.692.357
Otros resultados integrales:			
Cobertura de Flujo de Caja		-	-
Ajustes por Conversión		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto		-	-
Total de otros resultados integrales		-	-
Total Resultado Integral		3.688.224	16.692.357

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio terminado entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2023
(Expresados en miles de pesos)

	31-12-2023									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
Saldo inicio	110.389.565	-	-	-	-	-	18.218.101	16.692.357	(2.264.289)	143.035.734
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	110.389.565	-	-	-	-	-	18.218.101	16.692.357	(2.264.289)	143.035.734
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(2.264.290)	-	(1.890.000)	(4.154.290)
Resultados integrales del ejercicio:										
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	3.688.224	-	3.688.224
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	16.692.359	(16.692.357)	2.264.289	2.264.291
Total	110.389.565	-	-	-	-	-	32.646.170	3.688.224	(1.890.000)	144.833.959

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS

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

	31-12-2022									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
Saldo inicio	107.002.186	-	-	-	-	-	9.144.281	12.244.531	(3.170.711)	125.220.287
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	107.002.186	-	-	-	-	-	9.144.281	12.244.531	(3.170.711)	125.220.287
Aportes	3.387.379	-	-	-	-	-	-	-	-	3.387.379
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(3.170.711)	-	(2.264.289)	(5.435.000)
Resultados integrales del ejercicio:										
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	16.692.357	-	16.692.357
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	12.244.531	(12.244.531)	3.170.711	3.170.711
Total	110.389.565	-	-	-	-	-	18.218.101	16.692.357	(2.264.289)	143.035.734

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
Por los ejercicios terminados entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros	7-9	(3.216.314)	(20.619.545)
Venta de activos financieros	7-9	11.764.383	19.675.833
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		10	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		1.455.650	1.160.000
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(1.649.367)	(1.527.957)
Otros gastos de operación pagados		(76.411)	(191.579)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		8.277.951	(1.503.248)
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros	10	(3.557.386)	(169.851)
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		890.000	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		(2.667.386)	(169.851)
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos	14	4.808.662	7.987.622
Pago de préstamos	14	(9.136.897)	(6.844.440)
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		-	3.387.379
Repartos de patrimonio		-	-
Repartos de dividendos	24	(1.890.000)	(2.560.000)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(6.218.235)	1.970.561
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(607.670)	297.462
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	21	652.652	355.190
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	44.982	652.652

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tipo de Fondo

El Fondo de Inversión Banchile Rentas Inmobiliarias en adelante “el Fondo”, Rut 7234-6, es un Fondo de Inversión Público no rescatable, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de la oficina de la Administradora es Enrique Foster Sur 20, Piso 10, Las Condes, Santiago.

Objeto del Fondo

El objetivo del Fondo de Inversión Rentas Inmobiliarias es principalmente la inversión indirecta en todo tipo de negocios inmobiliarios destinados a la renta en Chile. Para lo anterior, el Fondo podrá invertir en acciones o títulos de deuda de sociedades que inviertan y-o desarrollen negocios inmobiliarios destinados a la renta en Chile. Además, el Fondo podrá invertir en cuotas y-o títulos de deuda de fondos de inversión públicos o privados que indirectamente inviertan y-o desarrollen indirectamente dichos negocios.

Las sociedades y los fondos indicados en el párrafo anterior deberán tener la política de participar de negocios inmobiliarios que estén ligadas a contratos de arrendamiento de mediano y largo plazo, en los cuales la mayor parte de la rentabilidad esté asociada a las rentas y no a la plusvalía de la propiedad. Las entidades antes mencionadas también podrán participar en el desarrollo de proyectos de construcción inmobiliarios con el fin principal de obtener rentas de arrendamiento de mediano y largo plazo. No obstante, lo anterior, el fondo tendrá como un límite agregado una inversión hasta un 35% de sus recursos en inversiones indirectas en proyectos de desarrollo para las rentas.

Política de inversión

Para lograr sus objetivos, el Fondo centrará la inversión de sus recursos específicamente en los activos inmobiliarios y otros instrumentos enumerados en el párrafo B.3, del reglamento referente a las características y diversificación de las inversiones. Al menos el 70% de los activos del Fondo se mantendrá invertido en los instrumentos indicados en los números 1 a 4, ambos incluidos, de la letra B.3.1. del reglamento.

Para el adecuado cumplimiento de sus objetivos de inversión, adicionalmente el Fondo podrá concurrir a la constitución de sociedades, en cuyos estatutos deberá establecerse que sus estados financieros anuales serán dictaminados por auditores externos, inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión.

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

Sujeto a los límites contemplados en la letra B.3 del reglamento, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos del artículo 61° de la Ley N° 20.172. Asimismo, podrá invertir en aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión. Además, el Fondo podrá invertir en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la administradora, de acuerdo a lo establecido en el artículo 62 de la Ley 20.712.

El Fondo realizará inversiones en otros fondos, a los cuales no se les exigirá que deban cumplir límites de inversión específicos para ser objeto de inversión del Fondo.

Depósito reglamento interno

Con fecha 02 de julio de 2020, fue depositado el reglamento interno vigente en la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno

Ejercicio Actual

No hay modificaciones al Reglamento Interno.

Ejercicio Anterior

No hay modificaciones al Reglamento Interno.

Inicio de operaciones

El Fondo inicio sus operaciones el 27 de enero de 2012, con un valor cuota de \$ 22.500 pesos de Chile.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIBCHREN1.

Las cuotas del Fondo de Inversión fueron inscritas en el Registro de Valores bajo el N° 333 de fecha 26 de diciembre de 2011.

Duración del Fondo

El Fondo tendrá una duración hasta el día 22 de diciembre de 2024, pudiendo prorrogarse dicho plazo en los términos que acuerden los Aportantes del Fondos reunidos en Asamblea Extraordinaria.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por el Directorio de la Sociedad Administradora el 25 de marzo de 2024.

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo de Inversión Rentas Inmobiliarias I han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas en el Oficio Circular N° 592 y complementarias basadas en Normas Internacionales de Información Financiera. Dichas normas financieras difieren de las NIIF por lo siguiente:

Excepciones y restricciones en la aplicación de las Normas IFRS:

Los Fondos de inversión que mantengan inversiones en sociedades sobre los cuales posean el control directo, indirecto o por cualquier otro medio, no les será exigible la presentación de estados financieros consolidados requeridas por la NIC 27. En este sentido, los Fondos de inversión, solamente se les requerirá la presentación de estados financieros individuales o separados preparados bajo NIIF, valorizando la inversión que posean sobre dichas sociedades mediante el método de la participación.

Los presentes estados financieros deberían ser leídos en conjunto con los estados financieros de la subsidiaria no consolidada Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias I SPA., Inmobiliaria Minibodegas S.A., Constructora SJ S.A., Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias Beta SPA., Ralei Renta Residencial SPA. e Inmobiliaria Edificio Carmen 668 SPA.

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

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 DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

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.

Esta enmienda no tiene impacto en el fondo.

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

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

La modificación especifica los requisitos que un vendedor-arrendatario debe utilizar para 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 DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

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 DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

Periodo cubierto

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los Estados de Resultados Integrales por los ejercicios terminados entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los Estados de Cambios y los Estados de Flujos de Integrales por los ejercicios terminados entre el 01 de enero y al 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 los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir sus recursos en activos inmobiliarios en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario, a través de construcción y bienes raíces, ya sea mediante la participación en sociedades con terceros que aporten la gestión del negocio o mediante su ejecución directa.

El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La administración considera el Peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

b) Transacciones y Saldos

No existen transacciones en moneda extranjera.

c) Base de conversión

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

Valor de la unidad de fomento es la siguiente:

Moneda	Paridad	
	31-12-2023	31-12-2022
	\$	\$
Unidades de Fomento	36.789,36	35.110,98

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.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

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 o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

2.4.1.2 Pasivos financieros

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

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

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

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

2.4.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.4.2 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.

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de “Intereses y reajustes” en base al tipo de interés efectivo

2.4.3 Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

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

2.4.4 Instrumentos Financieros a valor razonable

De acuerdo a lo mencionado en los párrafos anteriores, el Fondo registra sus instrumentos financieros, a su valor razonable. En particular, valoriza los instrumentos de deuda y acciones en sociedades inmobiliarias, de acuerdo con los siguientes criterios.

a) Instrumentos de deuda:

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

b) Acciones en sociedades inmobiliarias

Al respecto y de acuerdo con lo indicado en Oficio Circular N° 657 de la CMF de enero de 2011, el Fondo aplica la excepción del párrafo 8 de la NIC 28, que permite valorizar estos instrumentos de acuerdo con NIC 39 y NIIF 9 en lugar de utilizar el método del valor patrimonial. Como consecuencia de lo anterior, estas acciones se valorizan al valor razonable de la sociedad y su respectivo activo subyacente (proyecto inmobiliario), el cual es determinado por dos consultores independientes de la Sociedad Administradora.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.4.5 Instrumentos Financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

La sociedad administradora evalúa a cada fecha de cierre del estado de situación financiera del fondo, si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría. Las pruebas de deterioro se describen en la nota 2.8

2.5 Inversiones valorizadas por el método de la participación

El Fondo ha adoptado por no presentar estados financieros consolidados requeridos por IFRS 10, de acuerdo a las disposiciones establecidas en el Oficio Circular N° 592, por lo que las inversiones en sociedades sobre las cuales se mantiene el control directo o indirecto se valorizan utilizando el método de la participación.

La inversión del Fondo en subsidiarias incluye el menor valor (goodwill y plusvalía comprada) identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La participación del Fondo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus subsidiarias se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes reservas de patrimonio (y se reflejan según corresponda en el estado de resultados integrales).

2.6 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.

2.7 Cuentas por cobrar y pagar por operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente. Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

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 DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.8 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado (incluyendo cuentas por cobrar a intermediarios), cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original.

El fondo aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo financiero a costo amortizado, 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.

2.9 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja y bancos.

2.10 Estado de Flujos de Efectivo

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

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

2.11 Remuneración de la sociedad administradora

El Fondo deberá pagar por concepto de remuneración por la administración una comisión fija, se calculará sobre la proporción que representen las inversiones de carácter inmobiliario y mobiliario sobre el total del patrimonio del Fondo, al último día de cada mes.

La remuneración Fija se devengará en forma mensual y se pagará, por períodos vencidos, dentro de los primeros cinco días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere devengado.

La Sociedad Administradora tendrá derecho además a una remuneración variable.

Para mayor detalle ver Nota 31 letra a).

2.12 Aportes (capital pagado)

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.12 Aportes (capital pagado)

Aumentos de capital

Los aumentos de capital del Fondo serán acordados por el Directorio de la Sociedad Administradora, el que determinará el monto, plazo y precio de la colocación. Las nuevas cuotas deberán ser ofrecidas a lo menos por una vez preferentemente a los aportantes inscritos a la media noche del quinto día hábil anterior a la fecha de colocación de las cuotas respectivas, a prorrata de sus cuotas y por el plazo que el mismo Directorio acuerde.

Disminuciones de capital

1. El Fondo podrá realizar disminuciones parciales de capital, por decisión del Directorio de la Administradora y sin necesidad de acuerdo alguno de una Asamblea de Aportantes, mediante la disminución del número de cuotas suscritas y pagadas del Fondo, o bien del valor de las cuotas del Fondo, a fin de restituir a todos los Aportantes la parte proporcional de su inversión en el Fondo, en la forma, condiciones y plazos que a continuación se indican, siempre y cuando la Administradora determine que existen excedentes suficientes para cubrir las necesidades de caja del Fondo y cumplir con los compromisos y obligaciones del Fondo no cubiertos con otras fuentes de financiamiento.

2. Las disminuciones de capital señaladas en el presente artículo se efectuarán mediante la disminución del número de cuotas del Fondo que acuerde la Administradora, o bien mediante la disminución del valor de cada una de las cuotas del Fondo, en razón del monto con que el Fondo cuente en caja.

3. Las disminuciones de capital se informarán oportunamente por la Administradora a los Aportantes, mediante los medios establecidos en el Reglamento Interno, indicando a los Aportantes con derecho a ella, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

4. Las disminuciones de capital se podrán materializar en cualquier tiempo, en la medida que, ya sea en una o más oportunidades, la Administradora determine que existen los recursos necesarios para ello en los términos que se indican en el presente numeral.

5. El pago de cada disminución de capital efectuada de conformidad al presente artículo, deberá efectuarse en la misma moneda en que se lleve la contabilidad del Fondo, y se pagará en efectivo, cheque o transferencia electrónica.

6. En caso de que la Administradora decida realizar una disminución de capital mediante la disminución del número de cuotas, el valor de la cuota se determinará tomando el valor Cuota del día hábil bursátil anterior a la fecha de pago de la respectiva disminución de capital, determinado dicho valor como el que resulte de dividir el patrimonio del Fondo, determinado de conformidad con lo establecido en el artículo 10° del Reglamento de la Ley.

7. Sin perjuicio de lo anterior, para efectos de materializar y pagar una disminución de capital por el 100% de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo o por el 100% del valor cuota de las mismas, de conformidad con los términos establecidos en el presente número, previamente la Administradora deberá convocar a una Asamblea Extraordinaria que deberá acordar la liquidación del Fondo y designar al liquidador, fijándole sus atribuciones, deberes y remuneración. Los términos y el plazo en que se pagará la citada disminución de capital, así como la liquidación del Fondo, serán los que en definitiva acuerde la Asamblea Extraordinaria de Aportantes convocada por la Administradora de acuerdo con lo antes señalado.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos netos de la operación se reconocen de acuerdo con NIIF 15, utilizando el método de interés efectivo e incluye intereses y reajustes. Adicionalmente bajo este rubro se incluyen los resultados netos por liquidación de posiciones en instrumentos financieros y otras diferencias netas de valores razonables y de cambio.

2.14 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo el 100% de los Beneficios Netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para esos efectos, se entenderá por beneficios netos percibidos, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidos, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

Este dividendo se repartirá en dinero efectivo, dentro de los 30 días siguientes de celebrada la asamblea ordinaria de aportantes que apruebe los estados financieros anuales y en todo caso dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual. El reparto de beneficios será informado a los aportantes y al público en general mediante la publicación de un aviso destacado en la página Web de la sociedad administradora. Los beneficios no podrán ser reinvertidos en cuotas del Fondo.

Sin perjuicio de lo anterior y conforme a lo señalado en la letra B.3.5, del reglamento, la sociedad administradora distribuirá, entre los partícipes del fondo, la totalidad de los dividendos o distribuciones e intereses percibidos, que provengan de los emisores de los valores en los cuales haya invertido el Fondo, durante el transcurso del ejercicio en el cual éstos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los beneficios netos percibidos en el ejercicio, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.

El Fondo podrá distribuir dividendos provisorios por montos superiores a los beneficios netos susceptibles de ser distribuidos en ese ejercicio, pudiendo imputarse dicho exceso a los beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de beneficios netos percibidos o bien a los resultados de los ejercicios siguientes. En caso de que el monto de los dividendos provisorios exceda el monto de los beneficios netos susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, podrá imputarse a los beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de beneficios netos percibidos señalada en el párrafo anterior.

Los beneficios devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengarán intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

2.15 Tributación

El tratamiento tributario previsto en el artículo 21 de la Ley de Impuesto a la Renta, en el caso de los Fondos será aplicable únicamente a los desembolsos definidos en el artículo 81 de la Ley 20.712.

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

2.16 Otros Pasivos

El Fondo de Inversión incluye en este rubro, provisiones de proveedores de servicios, devengados al cierre del ejercicio.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.17 Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño. El Fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos de ningún tipo.

3. CAMBIOS CONTABLES

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

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

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

Objeto del Fondo

El objetivo del Fondo de Inversión Rentas Inmobiliarias I es principalmente la inversión indirecta en todo tipo de negocios inmobiliarios destinados a la renta en Chile. Para lo anterior, el Fondo podrá invertir en acciones o títulos de deuda de sociedades que inviertan y-o desarrollen negocios inmobiliarios destinados a la renta en Chile. Además, el Fondo podrá invertir en cuotas y-o títulos de deuda de fondos de inversión públicos o privados que indirectamente inviertan y-o desarrollen indirectamente dichos negocios.

Las sociedades y los fondos indicados en el párrafo anterior deberán tener la política de participar de negocios inmobiliarios que estén ligadas a contratos de arrendamiento de mediano y largo plazo, en los cuales la mayor parte de la rentabilidad esté asociada a las rentas y no a la plusvalía de la propiedad. Las entidades antes mencionadas también podrán participar en el desarrollo de proyectos de construcción inmobiliarios con el fin principal de obtener rentas de arrendamiento de mediano y largo plazo. No obstante, lo anterior, el fondo tendrá como un límite agregado una inversión hasta un 35% de sus recursos en inversiones indirectas en proyectos de desarrollo para las rentas.

Política de inversiones

Para lograr sus objetivos, el Fondo centrará la inversión de sus recursos específicamente en los activos inmobiliarios y otros instrumentos enumerados en el párrafo B.3, del reglamento referente a las características y diversificación de las inversiones. Al menos el 70% de los activos del Fondo se mantendrá invertido en los instrumentos indicados en los números 1 a 4, ambos incluidos, de la letra B.3.1 del reglamento.

Para el adecuado cumplimiento de sus objetivos de inversión, adicionalmente el Fondo podrá concurrir a la constitución de sociedades, en cuyos estatutos deberá establecerse que sus estados financieros anuales serán dictaminados por auditores externos, inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión.

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda emitidos o garantizados por personas relacionadas a la administradora, siempre que cumpla con lo establecido en el artículo 62 de la Ley 20.712. Además, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Política de inversiones (continuación)

Sujeto a los límites contemplados en la letra B.3 del reglamento, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos del artículo 61° de la Ley N° 20.172. Asimismo, podrá invertir en aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión. Además, el Fondo podrá invertir en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la administradora, de acuerdo a lo establecido en el artículo 62 de la Ley 20.712.

El Fondo realizará inversiones en otros fondos, a los cuales no se les exigirá que deban cumplir límites de inversión específicos para ser objeto de inversión del Fondo.

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, descrito en el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046.

Duración y nivel de riesgo esperado por los inversionistas

La cartera de inversiones en instrumentos de deuda tendrá una duración mínima de 1 día y máxima de 7.300 días.

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

- a) Riesgo económico: desaceleración de la actividad, alza en las tasas de interés, resurgimiento de la inflación, deterioro de las expectativas, lenta recuperación del empleo.
- b) Riesgo de Políticas de gobierno: disminución de los subsidios al sector, alza de impuestos.
- c) Riesgo sectorial del mercado Inmobiliario: exceso de stock de renta comercial, oficinas, centros de distribución y otros, disminución en la demanda por activos en renta, baja de precio en bienes raíces, alza en los costos de insumos de la construcción.
- d) Riesgo operacional y Riesgo de Contraparte: empresas inmobiliarias y constructoras.
- e) Riesgo país: es el riesgo asociado a variaciones en los precios de los valores o bienes, frente a cambios en las condiciones económicas o de mercado que puedan darse en un país en particular.

Clasificación de riesgo requerida para los instrumentos.

Los instrumentos de emisores nacionales en los que invierta el Fondo no requerirán una clasificación de riesgo

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

El Fondo efectuará y-o dirigirá sus inversiones solo en Chile.

Monedas

La moneda en la cual se podrán denominar las inversiones del Fondo y-o que se podrán mantener como disponibles es solo el peso chileno.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Características y diversificación de las inversiones

Tipos de Instrumentos

Para lograr sus objetivos, el Fondo centrará la inversión de sus recursos en los instrumentos y valores que se detallan a continuación, debiendo observarse los límites máximos que se indican por tipo de instrumento, en relación al activo total del Fondo:

	TIPO DE INSTRUMENTO	% Máximo
1	Acciones o bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda de sociedades anónimas cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión, que participen o desarrollen de alguna forma Proyectos Inmobiliarios;	100
2	Cuotas de Fondos de Inversión Privados con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión, que participen o desarrollen de alguna forma Proyectos Inmobiliarios.	100
3	Cuotas de Fondos de Inversión Públicos que participen o desarrollen de alguna forma Proyectos Inmobiliarios.	100
4	Mutuos hipotecarios endosables del artículo 69 número 7 de la Ley General de Bancos y del artículo 21 bis del decreto con fuerza de Ley N°251 de 1931, u otros otorgados por entidades autorizadas por ley, pudiendo éstos otorgarse también con recursos del propio fondo.	30
5	Bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que no sean emitidos por alguna de las entidades indicadas en el número 1 anterior.	30
6	Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.	30
7	Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas.	30
8	Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras.	30
9	Cuotas de Fondos Mutuos nacionales, definidos como del tipo 1 o 2, de acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.578 de la CMF.	30

El Fondo realizará inversiones en otros fondos a los cuales no se les exigirá que deban que deban cumplir condiciones de diversificación específicas para ser objeto de inversión del Fondo.

Límites de inversión por emisor

En la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto del emisor de cada instrumento:

(1) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, con la excepción de aquellos contenidos en los numerales 1, 2 y 3: Hasta un 30% del activo del Fondo.

(2) Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas, con la excepción de aquellos contenidos en los numerales 1, 2 y 3: Hasta un 50% del activo del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Límites de inversión por emisor (continuación)

(3) Acciones o bonos, efectos de comercio, derechos societarios u otros títulos de deuda de sociedades cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión, que participen o desarrollen de alguna forma Proyectos Inmobiliarios: Hasta un 100% del activo del Fondo.

(4) Cuotas de fondos de inversión públicos o privados que participen o desarrollen en alguna forma en Proyectos Inmobiliarios: Hasta un 100% del activo del Fondo.

(5) En caso de que un emisor en el que el Fondo mantenga inversiones, desarrolle o participe en un solo proyecto inmobiliario, la participación del Fondo en dicho emisor no podrá ser superior al 50% del activo del Fondo.

Las limitaciones señaladas en los literales B.1, B.3.1 y B.3.2 del Reglamento Interno, no tendrán aplicación durante los 2 primeros años de operaciones del Fondo, durante los 12 meses siguientes a la colocación de nuevas cuotas, ni durante el período de liquidación del Fondo.

Restricciones Adicionales

Por otra parte, las inversiones del Fondo estarán sujetas a las siguientes restricciones adicionales:

1. Las sociedades y entidades en las cuales invierta el Fondo no podrán efectuar adquisiciones o enajenaciones de inmuebles con personas o entidades que tengan, respecto de la Sociedad Administradora, el carácter de accionista, matriz, filial o bien, sean personas relacionadas. Asimismo, éstas últimas no podrán usufructuar directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas de valores o bienes de propiedad del Fondo o de las sociedades o entidades en las cuales éste invierta. Lo mismo se extenderá a las personas que tengan a su cargo la administración (Directores y Gerente) de la Sociedad Administradora y de las personas que tengan a su cargo la administración de alguna sociedad accionista de ella (Directores y Gerente). Sólo se podrán realizar las operaciones contempladas en este inciso, siempre que sean aprobadas por las dos terceras partes de las cuotas emitidas con derecho a voto y hayan acordado las condiciones para su realización.

2. Las sociedades y entidades en las cuales invierta el Fondo no podrán celebrar o renovar contratos de arrendamiento de inmuebles que pertenezcan a sociedades o entidades en las cuales éste invierta, con personas o entidades que tengan, respecto de la Sociedad Administradora el carácter de accionista, matriz, filial, o bien, sean personas relacionadas a menos el contrato haya sido previamente aprobado por el Comité de Vigilancia, el que para adoptar una decisión al respecto deberá encargar un informe preparado por un tasador independiente, que acredite que los valores cobrados como renta son aquellos que habitualmente prevalecen en el mercado para operaciones de similares características. Sin perjuicio de ello, la Administradora deberá dar cuenta de las operaciones entre partes relacionadas en la Asamblea Ordinaria de Aportantes más próxima.

3. Las sociedades o entidades en las cuales el Fondo invierta tampoco podrán adquirir bienes raíces cuyo anterior propietario hubiere sido una persona relacionada a la Sociedad Administradora, en los términos definidos precedentemente, salvo que transcurran tres años desde su última enajenación, o que dicha operación se informe previamente al Comité de Vigilancia del Fondo y éste no la hubiese rechazado.

4. El fondo solo podrá efectuar inversiones en personas relacionadas, conforme a lo establecido en el Artículo 58 de la Ley 20.712.

El Fondo no podrá efectuar operaciones con deudores de la Administradora o sus personas relacionadas, cuando esos créditos sean iguales o superiores al equivalente de 2.500 Unidades de Fomento, límite que se incrementará a 20.000 Unidades de Fomento cuando la persona relacionada sea banco o institución financiera, salvo que estas operaciones sean informadas anticipadamente al Comité de Vigilancia, el que a su vez deberá informarlo en la próxima Asamblea de Aportantes del Fondo, mediante un informe escrito que será leído a los Aportantes en la correspondiente asamblea.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Restricciones Adicionales (continuación)

Para los efectos de los dos párrafos anteriores, no se considerará como persona relacionada a la Administradora, aquella que adquiera dicha condición como consecuencia de la inversión en ella de los recursos del Fondo.

La Administradora o personas o sociedades relacionadas a ella no podrán efectuar cobros al Fondo de ningún tipo de comisiones, asesorías u otras, que sean distintas de la comisión de administración fijada en el Reglamento Interno del Fondo.

Los bienes y valores que integren el activo del Fondo no podrán estar afectos a gravámenes y prohibiciones de cualquier naturaleza, salvo que se trate de garantizar obligaciones propias del Fondo, o de prohibiciones, limitaciones o modalidades que sean condición de una inversión. Para garantizar deudas de sociedades en que el Fondo tenga participación, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes deberá acordarlo para cada caso.

En todo caso, estos eventuales gravámenes y prohibiciones no podrán exceder del 50% del activo total del Fondo.

Tratamiento de los excesos de inversión

Los excesos de inversión que se produzcan respecto de los límites establecidos en este Reglamento deberán informarse al Comité de Vigilancia y a la Comisión al día hábil siguiente de producido el hecho.

Los excesos de inversión que se produzcan respecto de los límites establecidos en el presente reglamento interno, cuando se produzcan por causas ajenas de la administradora, deberán eliminarse dentro del plazo de 12 meses o dentro de un plazo menor que establezca la Comisión mediante Norma de Carácter General. 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.

La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

En caso de no regularizarse los excesos en los plazos indicados, la Administradora deberá citar a Asamblea de Aportantes, a celebrarse dentro de los 30 días siguientes al vencimiento del plazo en que debieron regularizarse los respectivos excesos, la cual, con los informes escritos de la Administradora y del Comité de Vigilancia, resolverá sobre dichos excesos.

Producido el exceso, cualquiera sea su causa, no podrán efectuarse nuevas adquisiciones de los instrumentos excedidos.

Distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Operaciones que realizará el Fondo

Contratos de derivados:

El Fondo no podrá celebrar contratos de derivados

Venta corta y préstamo de valores:

El Fondo no contempla realizar operaciones de venta corta y préstamo de valores

Operaciones con retroventa o retrocompra:

El Fondo no podrá realizar este tipo de operaciones.

Otro tipo de operaciones:

El Fondo no contempla realizar otro tipo de operaciones.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS

5.1 Gestión de Riesgo Financiero

5.1.1 Políticas y Procedimientos de Gestión de Riesgos

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

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

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

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

5.1.2 Política De Inversiones De Las Carteras

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

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

5.1.3. Valorización y Precios de los Instrumentos

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

5.1.4. Política De Custodia De Valores

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

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

5.2.1 Características del Fondo

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

5.2.2. Misión del Fondo

El objetivo de inversión del Fondo es invertir sus recursos en activos inmobiliarios en Chile, cuyas rentas provengan de su explotación como negocio inmobiliario, a través de la construcción y desarrollo de bienes raíces, o bien mediante la participación en sociedades u otras formas de organización o de asociación o contratos con terceros que aporten la gestión del negocio mediante su ejecución directa. Se incluirán sociedades y cuotas de Fondos Privados.

5.2.3 Riesgos Mantenedidos en este tipo de Fondo

De acuerdo a su definición el Fondo se encuentra expuesto a los siguientes tipos de riesgos:

a) Riesgo de Crédito: Es el riesgo de que el Fondo incurra en una pérdida debido a que sus contrapartes no cumplieron con sus obligaciones contractuales. Para la administración de este riesgo la Administradora define límites de exposición máximas para cada emisor y contraparte.

b) Riesgo de Mercado es el riesgo de enfrentar pérdidas producto de movimientos adversos de los niveles de las variables de mercado. Estas variables o factores de mercado se clasifican en dos grupos:

- Precios spot, como son los tipos de cambio, precios de acciones, precios de productos básicos o también llamados commodities, precios de metales, precios de energía, etc. El Fondo toma riesgo precio asociado al precio de las acciones.
- Tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados. El fondo toma riesgo de tasas de interés

Para la administración de este riesgo la Administradora define límites de diversificación, pudiendo ser absolutos o relativos a un benchmark.

c) Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Liquidez corresponde a las potenciales pérdidas que el Fondo pueda enfrentar en caso de una estrechez de liquidez en los mercados financieros. Esta estrechez puede ocurrir ya sea por una disminución de fondos disponibles que impactan negativamente la capacidad de fondeo o por una disminución de los montos transados de los instrumentos que el fondo posee en sus activos (bonos, depósitos bancarios, etc.) o de los instrumentos derivados. Para la administración de este riesgo la Administradora controla, la política de liquidez de cada fondo establecida en el reglamento interno para asegurar que cumpla al menos con la liquidez mínima.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital

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

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

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del fondo para tener la capacidad de pagar a los aportantes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad de diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.
- La administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a aportantes de cuotas en circulación.
- Cumplimiento de las exigencias contenidas en el Artículo 5, de la Ley 20.712 el cual establece un patrimonio mínimo de UF 10.000.

En este contexto uno de los indicadores a considerar es el índice de apalancamiento. El cual se consigue mediante préstamos bancarios, actualmente el índice de deuda bancaria sobre patrimonio es de 8,87%.

Por otro lado, a la fecha de los presentes Estados Financieros el Fondo cuenta con un patrimonio de UF 3.936.844 cumpliendo con los requisitos normativos establecidos.

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenido

El fondo mantiene las siguientes clasificaciones de riesgo al cierre del ejercicio.

Clasificación de Fondo

Humphreys Primera clase nivel 1

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.

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de inversiones del fondo estaba compuesta por los siguientes emisores:

10 Principales Emisores y efectivo	% Cartera
Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias I Spa	42,77%
Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias Beta Spa	24,12%
Centros Comerciales Vecinales Arauco Express S.A.	19,59%
Inmobiliaria Ralei Carmen Spa	6,37%
Inmobiliaria Minibodegas S.A.	3,11%
Fondo Mutuo Banchile Capital Financiero	1,39%
Constructora Sj S.A.	1,11%
Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias Gamma Spa	0,84%
Ralei Renta Residencial Spa	0,65%

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas (continuación)

Distribución por Instrumento y efectivo	% Cartera
Acciones de Sociedades Anónimas Cerradas	52,89%
Pagaré Sociedades Inmobiliarias	45,69%
Cuotas de Fondos Mutuos	1,39%
Efectivo Disponible	0,03%
Distribución por Moneda	% Cartera
CLF	74,18%
CLP	25,82%

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.

Las inversiones inmobiliarias mantenidas por el fondo en tanto se encuentran expuestas a posibles variaciones en sus precios de comercialización y arriendos. Estas inversiones inmobiliarias representan unos 98,61% del fondo, expresadas en acciones y pagarés, por tanto, frente a un cambio de un 1% en el precio de las acciones el fondo se verá afectado en un 0,99%. Con respecto al riesgo de tipo de cambio, el 74,18% de las inversiones del fondo están denominadas en CLF y, por tanto, frente a un cambio de un 1% en el valor de la CLF el fondo se verá afectado un 0,74%.

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

10 Principales Emisores y efectivo	% Cartera
Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias I Spa	45,51%
Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias Beta Spa	28,50%
Centros Comerciales Vecinales Arauco Express S.A.	17,80%
Inmobiliaria Paz Spa	3,92%
Inmobiliaria Minibodegas S.A.	1,71%
Constructora Sj S.A.	1,08%
Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias Gamma Spa	0,75%
Caja y Bancos	0,42%
Ralei Renta Residencial Spa	0,32%

Distribución por Instrumento y efectivo	% Cartera
Acciones de Sociedades Anónimas Cerradas	53,60%
Pagaré Sociedades Inmobiliarias	45,99%
Efectivo Disponible	0,42%

Distribución por Moneda	% Cartera
CLF	76,43%
CLP	23,57%

Las inversiones inmobiliarias mantenidas por el fondo en tanto se encuentran expuestas a posibles variaciones en sus precios de comercialización y arriendos. Estas inversiones inmobiliarias representan unos 99,58% del fondo, expresadas en acciones y pagarés, por tanto, frente a un cambio de un 1% en el precio de las acciones el fondo se verá afectado en un 1%. Con respecto al riesgo de tipo de cambio, el 76,43% de las inversiones del fondo están denominadas en CLF y por tanto, frente a un cambio de un 1% en el valor de la CLF el fondo se verá afectado un 0,76%.

Riesgo de Crédito

El fondo cuenta con un comité de inversiones que revisa los proyectos inmobiliarios en los que invertirá el fondo. Es necesario que estos sean escogidos selectivamente a través del comité compuesto por integrantes de vasta experiencia y conocimientos del sector inmobiliario. De esta forma se evalúa con especial cuidado a los potenciales socios en los proyectos, privilegiando atributos de seriedad, solides financiera y éxito en proyectos anteriores.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas, continuación

Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 0,03% de su cartera en activos líquidos, según los criterios establecidos en el reglamento interno, con lo cual es capaz de hacer frente a las obligaciones comprometidas.

Al 31 de diciembre de 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	44.982	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	-	-	-	-	-	-	30.463.386
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	49.583.695	16.662.170	-
Activos Financieros al VPP	-	-	-	-	-	-	50.936.250
Otros Activos	7.814.072	-	2.597.404	-	-	-	-
Totales M(\$)	7.859.054	-	2.597.404	-	49.583.695	16.662.170	81.399.636

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	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos	230.796	439.905	1.298.457	-	483.178	-	-
Otras Cuentas	154.657	-	-	-	-	8.063.603	-
Totales M(\$)	385.453	439.905	1.298.457	-	483.178	8.063.603	-

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	652.652	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	-	-	-	-	-	-	27.884.823
Activos a Costo Amortizado	3.187.807	-	-	-	-	64.982.384	-
Activos Financieros al VPP	-	-	-	-	-	-	49.947.820
Otros Activos	605.716	-	-	-	-	9.838.602	-
Totales M(\$)	4.446.175	-	-	-	-	74.820.986	77.832.643

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	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos	-	8.082.620	3.863.365	-	1.774.186	-	-
Otras Cuentas	343.899	-	-	-	-	-	-
Totales M(\$)	343.899	8.082.620	3.863.365	-	1.774.186	-	-

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.5 Estimación del Valor Razonable

Los instrumentos de deuda se valorizan utilizando la tasa TIR, aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo. La matemática de valorización de instrumentos de deuda incorporados en los sistemas de la Administradora corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago o Bloomberg según corresponda. Las tasas de mercado son actualizadas diariamente 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 composición por niveles de los instrumentos a valor razonable es la siguiente:

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M(\$)	Nivel 2 M(\$)	Nivel 3 M(\$)	Total M(\$)
Renta Variable Nacional	Cuotas de Fondos Mutuos	2.021.422	-	-	2.021.422
	Acciones de Sociedades Anónimas Cerradas	-	-	28.441.964	28.441.964
Total Renta Variable Nacional		2.021.422	-	28.441.964	30.463.386
Total M(\$)		2.021.422	-	28.441.964	30.463.386

Al 31 de diciembre de 2022, la composición por niveles de los instrumentos a valor razonable es la siguiente:

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M(\$)	Nivel 2 M(\$)	Nivel 3 M(\$)	Total M(\$)
Renta Variable Nacional	Acciones de Sociedades Anónimas Cerradas	-	-	27.884.823	27.884.823
Total Renta Variable Nacional		-	-	27.884.823	27.884.823
Total M(\$)		-	-	27.884.823	27.884.823

Los instrumentos clasificados en Nivel 3 corresponden a instrumentos con baja liquidez, los precios son manejados por modelos externos a la Administradora razón por lo cual no se realizó la sensibilización de estas.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

6.1 Estimaciones contables críticas

- a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no mantiene instrumentos financieros derivados que no son cotizados en mercados activos.
- b) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo mantiene inversiones que no son cotizadas en mercado activo o sin presencia bursátil. La política para determinar el valor razonable se encuentra descrita en la Nota 2.4.4

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

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen juicios importantes al aplicar las políticas contables que revelar.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

Instrumento	31-12-2023	31-12-2022
Títulos de Renta Variable	M(\$)	M(\$)
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Cuotas de fondos mutuos	2.021.422	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Títulos de deuda		
Bonos registrados	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-
Inversiones no registradas		
Acciones en sociedad inmobiliaria	-	-
Acciones no registradas	28.441.964	27.884.823
Bonos no registrados	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-
Otras Inversiones		
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones	-	-
Primas por opciones	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	30.463.386	27.884.823

La valorización de estos Instrumentos se encuentra descrita en Nota 2) 2.4.4.

b) Efecto en resultados

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

	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M(\$)	M(\$)
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio)		
Resultados realizados	(120)	(20.698)
Resultados no realizados	880.668	5.821.000
Total ganancias / (pérdidas)	880.548	5.800.302
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total ganancias / (pérdidas) netas	880.548	5.800.302

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

c) Composición de la cartera

Instrumento	31-12-2023 M(\$)				31-12-2022 M(\$)			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
Títulos de Renta Variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	2.021.422	-	2.021.422	1,2999	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	2.021.422	-	2.021.422	1,2999	-	-	-	-
Títulos de deuda								
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones no registradas								
Acciones en sociedad inmobiliaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones no registradas	28.441.964	-	28.441.964	18,2901	27.884.823	-	27.884.823	17,7498
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones								
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	28.441.964	-	28.441.964	18,2901	27.884.823	-	27.884.823	17,7498
Total	30.463.386	-	30.463.386	19,5900	27.884.823	-	27.884.823	17,7498

(*) Corresponde a una inversión en Sociedades Inmobiliarias.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
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:

Títulos de deuda	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	-	-
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	-	5.130
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable)	-	18
Adiciones	-	3.293.824
Ventas	-	(3.298.972)
Vencimientos	-	-
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	-	-

Títulos de Renta Variable	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	27.884.823	22.644.061
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable)	567.713	5.223.790
Adiciones	2.430.000	750.000
Ventas	(419.150)	(754.680)
Otros Movimientos	-	21.652
Saldo Final	30.463.386	27.884.823

Total activos financieros a valor razonable	30.463.386	27.884.823
----------------------------------------------------	-------------------	-------------------

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Composición de la cartera

	31-12-2023 (M\$)				31-12-2022 (M\$)			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
Títulos de deuda								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	66.245.865	-	66.245.865	42,6006	68.170.191	-	68.170.191	43,3929
Subtotal	66.245.865	-	66.245.865	42,6006	68.170.191	-	68.170.191	43,3929
Inversiones no registradas								
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones								
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	66.245.865	-	66.245.865	42,6006	68.170.191	-	68.170.191	43,3929

(*) Corresponde a pagares con las Sociedades.

La valorización de estos Instrumentos se encuentra descrita en Nota 2) 2.4.5.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO (continuación)

b) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume como sigue:

Títulos de deuda	31-12-2023 (M\$)	31-12-2022 (M\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	68.170.191	57.330.315
Intereses y Reajustes	6.154.535	10.906.266
Diferencias de Cambio	-	-
Adiciones	11.401.969	15.331.426
Ventas	(16.426.121)	(3.579.233)
Vencimientos	(3.002.389)	(12.042.716)
Otros Movimientos	(52.320)	224.133
Saldo final	66.245.865	68.170.191

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

10. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACION

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo de Inversión mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

La composición de este rubro es la siguiente:

a) Composición del rubro

Sociedad	Moneda Funcional	País de origen	Porcentaje de Participación		Activos corrientes M(\$)	Activos no corrientes M(\$)	Total Activos M(\$)	Pasivos corrientes M(\$)	Pasivos no corrientes M(\$)	Total Pasivos M(\$)	Patrimonio M(\$)	Total Ingresos M(\$)	Total Gasto M(\$)	Resultado del ejercicio M(\$)
			Capital	Votos										
Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias I S.A.	Pesos	Chile	100,00000000%	-	1.267.646	146.083.548	147.351.194	74.267.019	38.675.062	112.942.081	34.409.113		1.072.736	(1.072.736)
Constructora SJ S.A.	Pesos	Chile	99,99000000%	-	169.243	6.332.905	6.502.148	3.896.805	990.762	4.887.567	1.614.581		13.257	(13.257)
Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias Beta S.A.	Pesos	Chile	100,00000000%	-	2.623.721	91.060.853	93.684.574	52.741.693	29.638.927	82.380.620	11.303.954	-	684.480	(684.480)
Inmobiliaria Minibodegas S.A.	Pesos	Chile	90,00000000%	-	651.647	4.371.129	5.022.776	10.734	4.296.265	4.306.999	715.777		238.570	(238.570)
Ralei Renta Residencial SpA	Pesos	Chile	95,00000000%	-	332.276	262.091	594.367	10.336	1.006.714	1.017.049	(422.683)	-	708.615	(708.615)
Inmobiliaria Edificio Carmen 668 SPA	Pesos	Chile	95,00000000%	-	-	24.890.707	24.890.707	24.504.220	-	24.504.220	386.487	-	-	-

b) El movimiento durante el ejercicio fue el siguiente:

31-12-2023										
Rut	Sociedad	Saldo de inicio M(\$)	Participación M(\$)	Participación en otros resultados integrales M(\$)	resultados no realizados M(\$)	Adiciones M(\$)	Bajas M(\$)	Dividendos Recibidos M(\$)	Otros Movimientos M(\$)	Saldos de cierre M(\$)
79.198.327-K	Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias I S.A.	35.871.850	(1.072.736)	-	-	-	-	(390.000)	(1)	34.409.113
76.350.997-4	Constructora SJ S.A.	1.687.668	(13.256)	-	-	-	-	(60.000)	7	1.614.419
77.023.701-7	Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias Beta S.A.	11.988.435	(684.480)	-	-	-	-	-	(2)	11.303.953
77.248.641-3	Inmobiliaria Minibodegas S.A.	399.867	(214.713)	-	-	459.045	-	-	-	644.199
77.363.593-5	Ralei Renta Residencial SpA	-	(133.774)	-	-	133.774	-	-	-	-
77.765.458-6	Inmobiliaria Edificio Carmen 668 SPA	-	(2.597.404)	-	-	2.964.567	-	-	(1)	367.162
			(4.716.363)						Total	48.338.846

c) Plusvalías incluidas en el valor de la inversión:

El fondo al 31 de diciembre de 2023, ha reconocido una Plusvalía ascendente a M\$2.597.404.- por la Sociedad Inmobiliaria Edificio Carmen 668 SPA.

El Fondo ha optado por acoger el plazo máximo de un año que otorga NIIF 3, Combinación de negocios, en relación a realizar el Purchase Price Allocation (PPA) que permita identificar y valorizar a valor razonable los activos y los pasivos contingentes y la correspondiente plusvalía o badwill, según corresponda.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

10. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACION (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo de Inversión mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

La composición de este rubro es la siguiente:

a) Composición del rubro

31-12-2022															
Rut	Sociedad	Moneda Funcional	País de origen	Porcentaje de Participación		Activos corrientes M(\$)	Activos no corrientes M(\$)	Total Activos M(\$)	Pasivos corrientes M(\$)	Pasivos no corrientes M(\$)	Total Pasivos M(\$)	Patrimonio M(\$)	Total Ingresos M(\$)	Total Gasto M(\$)	Resultado del ejercicio M(\$)
				Capital	Votos										
76.198.327-k	Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias I S.A.	Pesos	Chile	100,00000000%	-	1.597.485	143.360.749	144.958.234	25.742.479	83.343.906	109.086.385	35.871.849	2.579.427	-	2.579.427
76.350.997-4	Constructora SJ S.A.	Pesos	Chile	99,99000000%	-	299.357	6.143.152	6.442.509	153.517	4.601.155	4.754.672	1.687.837	-	22.295	(22.295)
77.023.701-7	Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias Beta S.A.	Pesos	Chile	100,00000000%	-	2.435.279	88.435.760	90.871.039	27.702.054	51.180.550	78.882.604	11.988.435	804.307	-	804.307
77.248.641-3	Inmobiliaria Minibodegas S.A.	Pesos	Chile	90,00000000%	-	124.155	2.872.522	2.996.677	10.865	2.541.515	2.552.380	444.297	-	274.773	(274.773)
77.363.593-5	Ralei Renta Residencial SpA	Pesos	Chile	95,00000000%	-	10.364	165.019	175.383	1.964	523.359	525.322	(349.939)	-	180.202	(180.202)

b) El movimiento durante el ejercicio fue el siguiente:

31-12-2022											
Rut	Sociedad	Saldo de inicio M(\$)	Participación M(\$)	Participación en otros resultados integrales M(\$)	resultados no realizados M(\$)	Adiciones M(\$)	Bajas M(\$)	Dividendos Recibidos M(\$)	Otros Movimientos M(\$)	Saldos de cierre M(\$)	
76.198.327-k	Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias I S.A.	34.722.422	2.579.427	-	-	-	-	(1.430.000)	-	35.871.850	
76.350.997-4	Constructora SJ S.A.	1.879.945	(22.293)	-	-	-	-	(170.000)	16	1.687.668	
77.023.701-7	Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias Beta S.A.	11.184.127	804.307	-	-	-	-	-	1	11.988.435	
77.248.641-3	Inmobiliaria Minibodegas S.A.	517.563	(247.296)	-	-	129.600	-	-	-	399.867	
77.363.593-5	Ralei Renta Residencial SpA	-	(40.251)	-	-	40.251	-	-	-	-	
			3.071.813						Total	49.947.820	

c) Plusvalías incluidas en el valor de la inversión:

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no registra plusvalías en el valor de la inversión

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no posee propiedades de inversión.

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

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Contrato Sociedad	4.055.211	3.870.199
Promesa Proyecto	3.758.861	6.134.064
Total	7.814.072	10.004.263

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Valorización Sociedad	129.904	194.571
Cuentas por pagar Sociedad	7.933.699	-
Total	8.063.603	194.571

13. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTOS EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de inversión no posee pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

14. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el fondo posee préstamos bancarios

El detalle o composición de este rubro es el siguiente:

a) Clases de préstamos que acumulan (devengan) intereses.

Prestamos que devengan intereses	Saldo al 31-12-2023		Saldo al 31-12-2022	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Préstamos bancarios	2.452.336	-	13.720.171	-
Total M(\$)	2.452.336	-	13.720.171	-

b) Préstamos bancarios - desglose de monedas y vencimientos

b.1) Préstamos bancarios corrientes al 31 de diciembre de 2023

País	Nombre Acreedor	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva mensual	Tasa nominal anual	Garantía	Corriente				Total Corriente al 31-12-2023 (M\$)
							Vencimiento				
							Indeterminado	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
Chile	Banco ITAU	Pesos	-	-	9,500%	Sin garantía	-	230.796	-	-	230.796
Chile	Banco ITAU	Pesos	-	-	7,920%	Sin garantía	-	-	439.905	-	439.905
Chile	Banco ITAU	Pesos	-	0,9940%	-	Sin garantía	-	-	1.298.457	-	1.298.457
Chile	Banco ITAU	Pesos	-	-	7,380%	Sin garantía	-	-	-	483.178	483.178
Total							-	230.796	1.738.362	483.178	2.452.336

b.1) Préstamos bancarios corrientes al 31 de diciembre de 2022

País	Nombre Acreedor	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva mensual	Tasa nominal anual	Garantía	Corriente				Total Corriente al 31-12-2022 (M\$)
							Vencimiento				
							Indeterminado	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
Chile	Banco ITAU	Pesos	-	-	1,151%	Sin garantía	-	-	199.093	-	199.093
Chile	Banco Bice	Pesos	-	-	1,229%	Sin garantía	-	-	1.242.313	-	1.242.313
Chile	Banco Bice	Pesos	-	-	1,229%	Sin garantía	-	-	2.271.164	-	2.271.164
Chile	Banco ITAU	Pesos	-	-	1,168%	Sin garantía	-	-	-	1.774.186	1.774.186
Chile	Banco ITAU	Pesos	-	-	3,760%	Sin garantía	-	-	150.795	-	150.795
Chile	Banco Security	Pesos	-	-	6,620%	Sin garantía	-	8.082.620	-	-	8.082.620
Total							-	8.082.620	3.863.365	1.774.186	13.720.171

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee otros pasivos financieros.

16. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

a) Otros documentos y cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Dividendo por cobrar	-	440.000
Total	-	440.000

b) Otros documentos y cuentas por pagar

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

17. INGRESOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no posee ingresos anticipados.

18. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

a) Otros activos

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Gastos anticipados	-	55
Total	-	55

b) Otros pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Provisión de Auditoría	2.866	4.889
Provisión comité vigilancia	1.469	-
Otras provisiones	9.854	9.477
Provisión clasificadora de riesgo	4.722	-
Total	18.911	14.366

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

19. INTERESES Y REAJUSTES

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	-	-
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	6.508.944	11.520.567
Total	6.508.944	11.520.567

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no posee instrumentos derivados afectos a contabilidad de cobertura.

21. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Efectivo en bancos	44.982	652.652
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	44.982	652.652

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

	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Conciliación del efectivo y Efectivo Equivalente		
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo Otros	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo Equivalente	-	-
Efectivo y Efectivo Equivalente - Estado de Situación Financiera	44.982	652.652
Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente- Estado de Flujo de Efectivo	44.982	652.652

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22. CUOTAS EMITIDAS

Al 31 de diciembre de 2023, las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 3.684.452 con un valor cuota de \$ 39.862,5707 por cuota.

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2023	-	-	3.684.452	3.684.452

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	3.684.452	3.684.452
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldos al cierre	-	-	3.684.452	3.684.452

Al 31 de diciembre de 2022, las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 3.684.452 con un valor cuota de \$ 38.821,4405 por cuota.

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2022	-	-	3.684.452	3.684.452

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	3.596.136	3.596.136
Emisiones del período	-	-	88.316	88.316
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldos al cierre	-	-	3.684.452	3.684.452

23. REPARTO DE PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han efectuado disminuciones de capital.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

24. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el ejercicio 2023, el Fondo ha distribuido los siguientes dividendos:

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)	Tipo de dividendo Definitivo / Provisorio
27-01-2023	230,6992	850.000	Provisorio
21-04-2023	154,7041	570.000	Provisorio
31-10-2023	127,5631	470.000	Provisorio
Total		1.890.000	

Durante el ejercicio 2022, el Fondo ha distribuido los siguientes dividendos:

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)	Tipo de dividendo Definitivo - Provisorio
20-01-2022	208,4750	454.289	Provisorio
20-01-2022	82,2302	295.711	Definitivo
22-04-2022	111,2305	400.000	Provisorio
29-07-2022	169,6265	610.000	Provisorio
21-10-2022	222,4610	800.000	Provisorio
Total		2.560.000	

25. RENTABILIDAD DEL FONDO

Al 31 de diciembre de 2023, la rentabilidad del fondo es la siguiente:

Serie Única

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	2,5908	2,5908	16,3478
Real	(2,0895)	(2,0895)	(1,9874)

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

Serie Única

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	13,4096	13,4096	25,5617
Real	0,1043	0,1043	3,9595

26. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota, en conformidad a lo indicado en la circular N° 1.258 de la CMF.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo mantiene inversiones en acciones acumuladas o cuotas de Fondos de inversión.

Emisores nacionales

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido M(\$)	% total inversión del emisor	FI Banchile Rentas Inmobiliarias M(\$)	% total inversión del emisor	FI Inmobiliario VIII M(\$)	% total inversión del emisor	Fondo de Inversión Deuda Privada I M(\$)	% total inversión del emisor
FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL F	CFMBCHCFCH	141.842.352	0,0000	2.021.422	0,0000	78.883	0,0000	1.029.797	0,0000
Totales		141.842.352		2.021.422		78.883		1.029.797	

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	FI Desarrollo y Rentas Residenciales M(\$)	% total inversión del emisor	FI Inmobiliario X M(\$)	% total inversión del emisor	FIP Inmobiliario Capitolio M(\$)	% total inversión del emisor	FM Portafolio Ahorro Corto Plazo M(\$)	% total inversión del emisor
FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL F	CFMBCHCFCH	836.662	0,0000	2.035.518	0,0000	40.028	0,0000	126.173.831	0,0000
Totales		836.662		2.035.518		40.028		126.173.831	

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	FI Inmobiliario XI M(\$)	% total inversión del emisor	FI Desarrollo Inmobiliario Perú-Colombia M(\$)	% total inversión del emisor	FI Infraestructura Chile I M(\$)	% total inversión del emisor	Fondo de Inversión Deuda Privada II M(\$)	% total inversión del emisor
FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL F	CFMBCHCFCH	6.675.225	0,0000	1.261.302	0,0000	112.847	0,0000	1.091.775	0,0000
Totales		6.675.225		1.261.302		112.847		1.091.775	

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	FI Rentas Habitacionales M(\$)	% total inversión del emisor	FIP Social I M(\$)	% total inversión del emisor	FI Inmobiliario IX M(\$)	% total inversión del emisor
FONDO MUTUO BANCHILE CAPITAL F	CFMBCHCFCH	5.032	0,0000	269.354	0,0000	210.676	0,0000
Totales		5.032		269.354		210.676	

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no mantiene inversiones en acciones acumuladas o cuotas de Fondos de inversión.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

28. EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tiene inversiones excedidas según los límites establecidos en la ley N° 20.712.

29. GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene gravámenes ni prohibiciones.

Los bienes y valores que integren el activo del Fondo no podrán estar afectos a gravámenes y prohibiciones de cualquier naturaleza, salvo que se trate de garantizar obligaciones propias del Fondo, o de prohibiciones, limitaciones o modalidades que sean condición de una inversión. Para garantizar deudas de sociedades en que el Fondo tenga participación, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes deberá acordarlo para cada caso.

En todo caso, estos eventuales gravámenes y prohibiciones no podrán exceder del 50% del activo total del Fondo.

30. 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						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
Entidades	Monto Custodiado (M\$)	% Sobre Total Inversión Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (M\$)	% Sobre Total Inversión en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Deposito Central de Valores (DCV)	2.021.422	1,3691	1,2999	-	-	-
Custodia Interna	145.624.079	98,6309	93,6462	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en custodia	147.645.501	100,0000	94,9461	-	-	-

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

CUSTODIA DE VALORES						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
Entidades	Monto Custodiado (M\$)	% Sobre Total Inversión Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado (M\$)	% Sobre Total Inversión en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Deposito Central de Valores (DCV)	-	-	-	-	-	-
Custodia Interna	156.007.097	100,0000	99,3045	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en custodia	156.007.097	100,0000	99,3045	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS

a) Remuneración por administración

La Comisión de Administración del Fondo, que tendrá derecho a cobrar la Administradora, estará compuesta por una remuneración fija mensual y una variable.

Dichas remuneraciones incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la ley.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Comisión con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente al 20 de junio de 2007 corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, las remuneraciones se actualizarán según la variación que experimente el IVA, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva.

La actualización de las remuneraciones según lo indicado será informada a los aportantes del Fondo mediante el envío de una comunicación enviada a su correo electrónico registrado en la sociedad administradora, dentro de los 5 días siguientes a su actualización.

Remuneración Fija Mensual

a) Se devengará una comisión fija, equivalente a un 0,09917% mensual (IVA incluido), que se calculará sobre la proporción que representen las inversiones de carácter inmobiliario indicadas en los numerales 1ª 5, ambos incluidos, de la letra B.3.1 del Reglamento Interno del Fondo por sobre el total del patrimonio del Fondo, al último día de cada mes.

b) Adicionalmente la Administradora percibirá por la administración del Fondo y con cargo a éste, una comisión fija mensual que corresponderá a un 0,02975% mensual (IVA incluido), de la proporción que representan las inversiones de los numerales 6 a 9 ambos incluidos, de la letra B.3.1, por sobre el total del patrimonio del Fondo, determinado de conformidad con las cifras al último día de cada mes.

La remuneración Fija Mensual se devengará en forma mensual y se pagará, por períodos vencidos, dentro de los primeros cinco días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere devengado.

La primera remuneración Fija Mensual del Fondo se cobrará a partir del mes en que se efectúe la primera suscripción de Cuotas del Fondo, proporcionalmente a los días del mes en operación. En el caso del último mes de vigencia del Fondo, para efectos de calcular la remuneración Fija Mensual, se cobrará de la misma forma anterior, proporcionalmente a los días en operación.

Remuneración Variable

La Sociedad Administradora tendrá derecho además a una remuneración variable que será calculada bajo las siguientes condiciones:

i. La remuneración variable se calculará y pagará en forma anual, con cargo al Fondo, y será el equivalente al 23,8%, IVA incluido, calculado sobre la suma del monto de dividendos distribuidos en el respectivo ejercicio, menos el monto de los dividendos necesarios para entregar una rentabilidad real anual de 5%. La rentabilidad real anual será calculada como el cociente entre todos los dividendos repartidos a los Aportantes durante el ejercicio, dividido por el Capital Base más los aportes suscritos y pagados con posterioridad al 30 de septiembre del año 2018 y debidamente deducidas las disminuciones y/o devoluciones de capital, si las hubiere, todos expresados en Unidades de Fomento y ponderados por el período de permanencia de estos durante el respectivo período.

ii. La Sociedad administradora tendrá derecho a esta remuneración solo en el caso en que el Valor Cuota del Fondo al final de cada ejercicio alcance un nuevo valor máximo respecto a los cierres de los ejercicios anteriores.

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

a) Remuneración Variable (continuación)

iii. La Administradora se pagará dicha remuneración variable anual, una vez presentados a la Comisión los estados financieros auditados del Fondo correspondientes al cierre del ejercicio anterior.

iv. En el caso que se acuerde sustituir a Banchile Administradora General de Fondos S.A., en su calidad de administrador del Fondo, o bien en caso de que ésta no se designada o bien sea sustituida como liquidador para el proceso de liquidación del Fondo, salvo que lo anterior se deba a culpa grave o dolo de la Administradora, ésta tendrá derecho a percibir, por concepto de remuneración, el monto que resulte del cálculo indicado en el literal (i) anterior, a la fecha del acuerdo respectivo. Para efectos del cálculo se simulará un reparto único por liquidación del Fondo que considere disminución de capital y reparto de dividendo, considerando como valor de liquidación de las cuotas del Fondo el promedio de dos valorizaciones calculadas por peritos independientes a la Administradora, designados por la misma asamblea de Aportantes que resolvió la sustitución de la Administradora.

v. Para efectos de los cálculos de literal (i) se utilizará como Capital Base la cantidad de Unidades de Fomento, correspondiente al patrimonio del Fondo al 30 de septiembre de 2018.

	Estado de resultados integrales		Estado de situación financiera	
	Remuneración devengada		Remuneración por pagar	
	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Remuneración fija	1.640.784	1.531.677	135.746	134.962
Total	1.640.784	1.531.677	135.746	134.962

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; no mantienen cuotas del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas

c1) Durante el ejercicio 2023, el Fondo de Inversión ha efectuado transacciones con las siguientes Sociedades:

Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias I S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)
19-01-2023	Dividendo percibido	Subsidiaria	380.000
14-04-2023	Dividendo percibido	Subsidiaria	220.000
31-10-2024	Dividendo percibido	Subsidiaria	170.000
Total			770.000

Al 31 de diciembre de 2023, la valorización de esta inversión ha devengado M\$ (1.462.737) por concepto de ajustes al VP, incluidas en el Estado de Resultados Integrales en el ítem Resultados en inversiones valorizadas por el método de la participación.

Constructora SJ S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)
19-01-2023	Dividendo percibido	Filial	60.000
14-04-2023	Dividendo percibido	Filial	10.000
31-10-2023	Dividendo percibido	Filial	50.000
Total			120.000

Al 31 de diciembre de 2023, la valorización de esta inversión ha devengado M\$ (73.249) por concepto de ajustes al VP, incluidas en el Estado de Resultados Integrales en el ítem Resultados en inversiones valorizadas por el método de la participación.

Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias Beta S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)
-	Sin transacciones	Filial	-
Total			-

Al 31 de diciembre de 2023, la valorización de esta inversión ha devengado M\$ (684.482) por concepto de ajustes al VP, incluidas en el Estado de Resultados Integrales en el ítem Resultados en inversiones valorizadas por el método de la participación.

Sociedad Carmen

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)
28/12/2023	Inversión en acciones	Filial	2.964.567
Total			2.964.567

Al 31 de diciembre de 2023, la valorización de esta inversión ha devengado M\$ (2.597.404) por concepto de ajustes al VP, incluidas en el Estado de Resultados Integrales en el ítem Resultados en inversiones valorizadas por el método de la participación.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c1) Durante el ejercicio 2023, el Fondo de Inversión ha efectuado transacciones con las siguientes Sociedades: (continuación)

Inmobiliaria Minibodegas S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)
21-04-2023	Inversión en acciones	Filial	459.045
Total			459.045

Al 31 de diciembre de 2023, la valorización de esta inversión ha devengado M\$ (214.713) por concepto de ajustes al VP, incluidas en el Estado de Resultados Integrales en el ítem Resultados en inversiones valorizadas por el método de la participación.

P Raley

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)
09-01-2023	Inversión en acciones	Filial	10.872
06-04-2023	Inversión en acciones	Filial	15.205
28-07-2023	Inversión en acciones	Filial	53.949
17-11-2024	Inversión en acciones	Filial	53.748
Total			133.774

Al 31 de diciembre de 2023, la valorización de esta inversión ha devengado M\$ (133.774) por concepto de ajustes al VP, incluidas en el Estado de Resultados Integrales en el ítem Resultados en inversiones valorizadas por el método de la participación.

SP Arauco

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)
22-11-2023	Dividendo percibido	Filial	166.293
22-11-2023	Dividendo percibido	Filial	1.289.357
Total			1.455.650

Al 31 de diciembre de 2023, la valorización de esta inversión ha devengado M\$ 557.142 por concepto de valorización, incluidas en el Estado de Resultados Integrales en el ítem cambios netos a valor razonable.

c2) Durante el ejercicio 2023, el Fondo de Inversión ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)
05-05-2023	Compra de cuotas de Fondos Mutuos	Relacionado de la Administradora	130.000
23-11-2024	Compra de cuotas de Fondos Mutuos	Relacionado de la Administradora	280.000
06-12-2024	Ventas de Cuotas de Fondos Mutuos	Relacionado de la Administradora	419.150
29-12-2024	Compra de cuotas de Fondos Mutuos	Relacionado de la Administradora	2.020.000
Total			2.849.150

Al 31 de diciembre de 2023, la valorización de esta inversión ha devengado M\$ 10.572 por concepto de valorización, incluidas en el Estado de Resultados Integrales en el ítem cambios netos a valor razonable.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c1) Durante el ejercicio 2022, el Fondo de Inversión ha efectuado transacciones con las siguientes Sociedades:

Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias I S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)
14-01-2022	Dividendo percibido	Subsidiaria	100.000
12-04-2022	Dividendo percibido	Subsidiaria	125.000
12-07-2022	Dividendo percibido	Subsidiaria	325.000
20-10-2022	Dividendo percibido	Subsidiaria	500.000
28-12-2022	Dividendo percibido	Subsidiaria	380.000
Total			1.430.000

Al 31 de diciembre de 2022, la valorización de esta inversión ha devengado M\$ 2.579.428 por concepto de ajustes al VP, incluidas en el Estado de Resultados Integrales en el ítem Resultados en inversiones valorizadas por el método de la participación.

Constructora SJ S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)
14-01-2022	Dividendo percibido	Filial	50.000
12-04-2022	Dividendo percibido	Filial	60.000
28-12-2022	Dividendo percibido	Filial	60.000
Total			170.000

Al 31 de diciembre de 2022, la valorización de esta inversión ha devengado M\$ (22.293) por concepto de ajustes al VP, incluidas en el Estado de Resultados Integrales en el ítem Resultados en inversiones valorizadas por el método de la participación.

Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias Beta S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)
-	Sin transacciones	Filial	-
Total			-

Al 31 de diciembre de 2022, la valorización de esta inversión ha devengado M\$ 804.307 por concepto de ajustes al VP, incluidas en el Estado de Resultados Integrales en el ítem Resultados en inversiones valorizadas por el método de la participación.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c1) Durante el ejercicio 2022, el Fondo de Inversión ha efectuado transacciones con las siguientes Sociedades:
 (continuación)

Inmobiliaria Minibodegas S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)
02-08-2022	Inversión en acciones	Filial	129.600
Total			129.600

Al 31 de diciembre de 2022, la valorización de esta inversión ha devengado M\$ (247.296) por concepto de ajustes al VP, incluidas en el Estado de Resultados Integrales en el ítem Resultados en inversiones valorizadas por el método de la participación.

SP Arauco

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)
	Sin transacciones	-	-
Total			-

Al 31 de diciembre de 2022, la valorización de esta inversión ha devengado M\$ 5.800.302 por concepto de valorización, incluidas en el Estado de Resultados Integrales en el ítem cambios netos a valor razonable.

P Raley

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)
27-01-2022	Inversión en acciones	Filial	9.627
08-04-2022	Inversión en acciones	Filial	10.557
08-07-2022	Inversión en acciones	Filial	9.460
07-10-2022	Inversión en acciones	Filial	10.607
Total			40.251

Al 31 de diciembre de 2022, la valorización de esta inversión ha devengado M\$ (40.251) por concepto de ajustes al VP, incluidas en el Estado de Resultados Integrales en el ítem Resultados en inversiones valorizadas por el método de la participación.

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

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
02-11-2022	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	3.298.969	(3)
29-11-2022	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	750.000	-
19-12-2022	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	754.915	235
Total			4.803.884	232

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

La Administradora mantiene póliza de seguro N° 330-23-00034142, con Mapfre Seguros Generales S.A. (Artículo 14 Ley N° 20.712), de acuerdo al siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de seguro	Mapfre	Banco de Chile	42.900	06-01-2023- 05-01-2024

33. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

La composición de este rubro es la siguiente:

Tipo de gasto	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
Gastos Auditoria	4.764	4.936
Clasificadora de Riesgo	22.049	41.488
Asesorías	14.045	15.347
Gastos notariales	-	3
Otros gastos operacionales	37.983	124.017
TOTALES	78.841	185.791
% sobre el activo del fondo	0,0507	0,1183

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

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

Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	38.862,5707	38.862,5707	143.187.276	94
Febrero	39.159,1218	39.159,1218	144.279.905	94
Marzo	39.257,6337	39.257,6337	144.642.867	94
Abril	39.263,3113	39.263,3113	144.663.786	94
Mayo	39.426,6767	39.426,6767	145.265.698	94
Junio	39.358,5558	39.358,5558	145.014.710	95
Julio	39.328,9704	39.328,9704	144.905.704	95
Agosto	39.385,1781	39.385,1781	145.112.798	95
Septiembre	39.615,2782	39.615,2782	145.960.591	95
Octubre	39.703,3408	39.703,3408	146.285.053	95
Noviembre	40.043,8961	40.043,8961	147.539.813	95
Diciembre	39.309,4980	39.309,4980	144.833.959	97

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

Mes	Valor Libro Cuota \$	Valor Mercado Cuota \$	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	35.077,9646	35.077,9646	126.145.131	93
Febrero	35.690,3082	35.690,3082	128.347.202	93
Marzo	36.080,1248	36.080,1248	129.749.036	93
Abril	36.483,5910	36.483,5910	131.199.955	93
Mayo	36.232,1070	36.232,1070	130.295.584	93
Junio	36.804,4504	36.804,4504	132.353.809	93
Julio	37.064,7307	37.064,7307	133.289.812	93
Agosto	37.596,8844	37.596,8844	135.203.510	93
Septiembre	38.282,9603	38.282,9603	137.670.732	93
Octubre	38.574,1973	38.574,1973	142.124.778	94
Noviembre	38.902,8710	38.902,8710	143.335.761	94
Diciembre	38.821,4405	38.821,4405	143.035.734	94

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo posee control directo sobre las siguientes Sociedades:

a) Información de subsidiarias y filiales

31-12-2023															
Rut	Sociedad	Moneda Funcional	País de origen	Porcentaje de Participación		Activos corrientes M(\$)	Activos no corrientes M(\$)	Total Activos M(\$)	Pasivos corrientes M(\$)	Pasivos no corrientes M(\$)	Total Pasivos M(\$)	Patrimonio M(\$)	Total Ingresos M(\$)	Total Gasto M(\$)	Resultado del ejercicio M(\$)
				Capital	Votos										
79.198.327-K	Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias I S.A.	Pesos	Chile	100,00000000%	-	1.267.646	146.083.548	147.351.194	74.267.019	38.675.062	112.942.081	34.409.113	-	1.072.736	(1.072.736)
76.350.997-4	Constructora SJ S.A.	Pesos	Chile	99,99000000%	-	169.243	6.332.905	6.502.148	3.896.805	990.762	4.887.567	1.614.581	-	13.257	(13.257)
77.023.701-7	Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias Beta S.A.	Pesos	Chile	100,00000000%	-	2.623.721	91.060.853	93.684.574	52.741.693	29.638.927	82.380.620	11.303.954	-	684.480	(684.480)
77.248.641-3	Inmobiliaria Minibodegas S.A.	Pesos	Chile	90,00000000%	-	651.647	4.371.129	5.022.776	10.734	4.296.265	4.306.999	715.777	-	238.570	(238.570)
77.363.593-5	Ralei Renta Residencial SpA	Pesos	Chile	95,00000000%	-	332.276	262.091	594.367	10.336	1.006.714	1.017.049	(422.683)	-	708.615	(708.615)
77.765.458-6	Inmobiliaria Edificio Carmen 668 SPA	Pesos	Chile	95,00000000%	-	-	24.890.707	24.890.707	24.504.220	-	24.504.220	386.487	-	-	-

b) Información de subsidiarias y filiales

31-12-2022															
Rut	Sociedad	Moneda Funcional	País de origen	Porcentaje de Participación		Activos corrientes M(\$)	Activos no corrientes M(\$)	Total Activos M(\$)	Pasivos corrientes M(\$)	Pasivos no corrientes M(\$)	Total Pasivos M(\$)	Patrimonio M(\$)	Total Ingresos M(\$)	Total Gasto M(\$)	Resultado del ejercicio M(\$)
				Capital	Votos										
76.198.327-k	Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias I S.A.	Pesos	Chile	100,000000%	-	1.597.485	143.360.749	144.958.234	25.742.479	83.343.906	109.086.385	35.871.849	2.579.427	-	2.579.427
76.350.997-4	Constructora SJ S.A.	Pesos	Chile	99,9900000%	-	299.357	6.143.152	6.442.509	153.517	4.601.155	4.754.672	1.687.837	-	22.295	(22.295)
77.023.701-7	Inmobiliaria Rentas Inmobiliarias Beta S.A.	Pesos	Chile	100,000000%	-	2.435.279	88.435.760	90.871.039	27.702.054	51.180.550	78.882.604	11.988.435	804.307	-	804.307
77.248.641-3	Inmobiliaria Minibodegas S.A.	Pesos	Chile	90,0000000%	-	124.155	2.872.522	2.996.677	10.865	2.541.515	2.552.380	444.297	-	274.773	(274.773)
77.363.593-5	Ralei Renta Residencial SpA	Pesos	Chile	95,0000000%	-	10.364	165.019	175.383	1.964	523.359	525.322	(349.939)	-	180.202	(180.202)

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

35. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS (continuación)

b) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen gravámenes ni prohibiciones que informar.

c) Juicios y contingencias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen juicios ni contingencias que informar.

36. 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.

37. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 05 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 póliza de seguro de Mapfre Seguros Generales S.A, póliza N° 330-24-00036731 por UF: 42.300 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.

Estados complementarios

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Resumen de la cartera de inversiones (M\$)

RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES	Monto invertido			31-12-2023	% invertido sobre activo del fondo
	Nacional	Extranjero	TOTAL		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias	50.936.250	-	50.936.250	32,7555	
Acciones no registradas	28.441.964	-	28.441.964	18,2901	
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	2.021.422	-	2.021.422	1,2999	
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	66.245.865	-	66.245.865	42,6006	
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-	-
TOTALES	147.645.501	-	147.645.501	94,9461	

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) Estados de resultado devengado y realizado (M\$)

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	5.731.222	4.853.802
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	(19)	(20.481)
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	2.345.650	1.160.000
Enajenación de títulos de deuda	-	15
Intereses percibidos en títulos de deuda	3.385.581	3.714.268
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	10	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(3.035.298)	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(2.504.287)	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Amortización de menor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	(531.011)	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	4.004.030	15.539.112
Valorización de acciones de sociedades anónimas	880.667	6.716.319
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	440.000
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	3.123.363	7.806.299
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Amortización de mayor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	576.494
GASTOS DEL EJERCICIO	(3.011.730)	(3.700.557)
Gastos financieros	(1.280.569)	(1.973.128)
Comisión de la sociedad administradora	(1.640.784)	(1.531.677)
Remuneración del comité de vigilancia	(10.836)	(9.961)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(79.541)	(185.791)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	3.688.224	16.692.357

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos (M\$)

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
Descripción	01-01-2023 31-12-2023	01-01-2022 31-12-2022
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(315.806)	1.153.245
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	5.731.222	4.853.802
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(3.035.298)	-
Gastos del ejercicio (menos)	(3.011.730)	(3.700.557)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	(1.890.000)	(2.264.289)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	838.998	(2.514.390)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	838.998	(2.514.390)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(1.361.145)	(1.396.847)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	4.464.432	1.162.025
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	(1.983.857)
Dividendos definitivos declarados (menos)	(2.264.289)	(295.711)
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	(103.899)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	103.899
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(1.366.808)	(3.625.434)