



BANCHILE ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2023 y 2022

Informe del Auditor Independiente

Señores
Aportantes de
Fondo de Inversión Banchile Marketplus Europa

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo de Inversión Banchile Marketplus Europa, 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 estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Banchile Marketplus Europa 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 impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en 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 Marketplus Europa y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración de Banchile Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

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

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración del Fondo. Una representación incorrecta se considera significativa si, 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 Marketplus Europa. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por el Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.

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

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

Información suplementaria - Estados Complementarios

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



Eduardo Rodríguez B.
EY Audit Ltda.

Santiago, 25 de marzo de 2024

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS FINANCIEROS

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

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
ACTIVO			
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y efectivo equivalente	21	742.391	555.310
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	6.929.504	8.376.315
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	748.348	432.370
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos	18	-	63
Total Activo Corriente		8.420.243	9.364.058
<u>Activo no corriente</u>			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
Total Activo no corriente		-	-
Total Activo		8.420.243	9.364.058

Las Notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS FINANCIEROS

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

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
PASIVO			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	22.031	269.703
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones sociedad administradora	32	2.974	4.307
Otros documentos y cuentas por pagar	16	-	74.658
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	492.236	3.464
Total Pasivo Corriente		517.241	352.132
<u>Pasivo no corriente</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones sociedad administradora		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total Pasivo no corriente		-	-
PATRIMONIO NETO			
Aportes		7.291.267	9.747.876
Otras Reservas		-	-
Resultados Acumulados		(1.171.487)	4.380.411
Resultado del ejercicio		2.275.301	(5.116.361)
Dividendos provisorios	18	(492.079)	-
Total Patrimonio Neto		7.903.002	9.011.926
Total Pasivo y Patrimonio		8.420.243	9.364.058

Las Notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	19	554.751	1.378.854
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(15.827)	(90.360)
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7 - 13	1.815.431	(6.367.065)
Resultado en venta de instrumentos financieros		(6.086)	(4.054)
Resultado por venta de inmuebles		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces		-	-
Variaciones en valor razonable de Propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		(19.248)	97.409
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		2.329.021	(4.985.216)
GASTOS			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-
Comisión de administración	32	(40.451)	(108.751)
Honorarios por custodia y administración		(840)	-
Costos de transacción		(8.361)	(17.430)
Otros gastos de operación	34	(4.068)	(4.964)
Total gastos de operación		(53.720)	(131.145)
Utilidad/(pérdida) de la operación		2.275.301	(5.116.361)
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		2.275.301	(5.116.361)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		2.275.301	(5.116.361)
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		2.275.301	(5.116.361)

Las Notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio terminado entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2023
(Expresado 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 Otras Reservas				
M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
Saldo inicio	9.747.876	-	-	-	-	-	4.380.411	(5.116.361)	-	9.011.926
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	9.747.876	-	-	-	-	-	4.380.411	(5.116.361)	-	9.011.926
Aportes	3.416.438	-	-	-	-	-	-	-	-	3.416.438
Repartos de patrimonio (*)	(6.308.585)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.308.585)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(492.079)	(492.079)
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	2.275.301	-	2.275.301
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	435.538	-	-	-	-	-	(5.551.898)	5.116.361	-	1
Total	7.291.267	-	-	-	-	-	(1.171.487)	2.275.301	(492.079)	7.903.002

(*) Ver Nota 23

Las Notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS FINANCIEROS

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

	31-12-2022									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
Saldo inicio	19.428.173	-	-	-	-	-	704.470	4.237.941	(561.641)	23.808.943
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	19.428.173	-	-	-	-	-	704.470	4.237.941	(561.641)	23.808.943
Aportes	10.006.295	-	-	-	-	-	-	-	-	10.006.295
Repartos de patrimonio (*)	(19.686.592)	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.686.592)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(562.000)	-	-	(562.000)
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(5.116.361)	-	(5.116.361)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	4.237.941	(4.237.941)	561.641	561.641
Total	9.747.876	-	-	-	-	-	4.380.411	(5.116.361)	-	9.011.926

(*) Ver Nota 23

Las Notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
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
(Expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	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	(8.936.383)	(13.629.927)
Venta de activos financieros	7	10.739.493	26.145.440
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		(19.248)	134.970
Liquidación de instrumentos financieros derivados		1.406.490	(4.578.950)
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(50.145)	(134.140)
Otros gastos de operación pagados		(8.152)	(4.559)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		3.132.055	7.932.834
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		3.416.438	10.006.295
Repartos de patrimonio	23	(6.345.585)	(19.712.652)
Repartos de dividendos	24	-	(562.000)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(2.929.147)	(10.268.357)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		202.908	(2.335.523)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	21	555.310	2.981.193
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(15.827)	(90.360)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	742.391	555.310

Las Notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tipo de Fondo

El Fondo de Inversión Banchile Marketplus Europa en adelante “el Fondo”, RUT 9606-7, es un Fondo de Inversión Público rescatable, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de la oficina de la Administradora es Enrique Foster Sur 20, Piso 10, Las Condes, Santiago.

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

Objeto del Fondo

Ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en maximizar el retorno de su inversión, a través de un fondo cuya cartera está compuesta principalmente por instrumentos de deuda o por otros instrumentos cuyo subyacente sean títulos de deuda, tales como cuotas de fondos o títulos representativos de índices de deuda, etc., nacional e internacional. A su vez, al menos el 2% del activo del fondo estará invertido o mantenido en instrumentos, valores o contratos pertenecientes al mercado de Europa, sin perjuicio que a través de contratos de derivados al menos del 90% del patrimonio estará expuesto al comportamiento del mercado accionario de Europa.

Los aportantes no mantienen influencia ni control sobre el Fondo.

Política de inversión

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

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

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

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

Depósito Reglamento Interno

Con fecha 09 de julio de 2020, fue re depositado el reglamento interno vigente en la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno

Ejercicio Actual

Durante el ejercicio no hubo modificaciones al reglamento interno.

Ejercicio anterior

Durante el ejercicio no hubo modificaciones al reglamento interno.

Inicio de operaciones

El Fondo inició sus operaciones el 18 de mayo de 2018, con un valor cuota de \$ 1.000 pesos de Chile.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIBMPEU-E.

Las cuotas del Fondo de inversión fueron inscritas en el Registro de Valores bajo Comunicación interna N° 14211 de fecha 18 de mayo de 2018.

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

Duración del Fondo:

Indefinido.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la sociedad administradora el 25 de marzo de 2024.

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.1 Bases de preparación

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

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 MARKETPLUS EUROPA

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.

NIIF 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 MARKETPLUS EUROPA

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 MARKETPLUS EUROPA

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 comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de efectivo por los ejercicios comprendidos 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 pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

b) Transacciones y Saldos

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

Moneda	31-12-2023 \$	31-12-2022 \$
Dólar Estadounidense	877,12	855,86
Euro	970,05	915,95

c) Base de conversión

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

Los valores de las Unidades de Fomentos son los siguientes:

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo ha clasificado todas sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

2.4.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación 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” de acuerdo a NIIF 9.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.4.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.4.3 Estimación del valor razonable

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

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

2.4.4 Instrumentos Financieros a valor razonable

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

a) Instrumentos de deuda:

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

b) Acciones en sociedades anónimas abiertas:

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

c) Instrumentos derivados:

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.5 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.6 Cuentas por cobrar y pagar por operaciones

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

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

El Fondo aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja y bancos.

2.8 Estado de Flujos de Efectivo

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

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.9 Otros activos

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

2.10 Provisiones y Pasivos Contingentes

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

2.11 Remuneración de la sociedad administradora

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

Para mayor detalle ver Nota 32 letra a).

2.12 Aportes (capital pagado)

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

Aumentos y disminuciones de capital

No aplica.

2.13 Reconocimiento de ingresos

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.14 Dividendos por pagar

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

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

Sin perjuicio de lo anterior y conforme a lo señalado en la letra B.3.4 del reglamento, la sociedad administradora distribuirá, entre los partícipes del fondo, la totalidad de 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.

Los dividendos serán pagados en dinero efectivo, cheque o mediante transferencia, a aquellos partícipes que se encuentren inscritos en el Registro de aportantes que lleva la administradora, a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago. Los beneficios devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los partícipes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

2.15 Tributación

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

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.16 Otros Pasivos

El Fondo de Inversión incluye en este rubro, provisiones de proveedores de servicios devengados al cierre del ejercicio. La medición inicial de estos pasivos es a valor razonable y la medición posterior a costo amortizado y al vencimiento se considera para solo el pago del principal e intereses.

2.17 Segmentos

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

2.18 Gastos del Fondo

Los gastos de cargo del Fondo se reconocen diariamente en el resultado. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros. Los gastos de cargo del Fondo corresponden principalmente a: comisiones, derechos de bolsa, honorarios profesionales y otros estipulados en el reglamento interno

3. CAMBIOS CONTABLES

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

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

Objetivo del Fondo

Ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en maximizar el retorno de su inversión, a través de un fondo cuya cartera está compuesta principalmente por instrumentos de deuda o por otros instrumentos cuyo subyacente sean títulos de deuda, tales como cuotas de fondos o títulos representativos de índices de deuda, etc., nacional e internacional. A su vez, al menos el 2% del activo del fondo estará invertido o mantenido en instrumentos, valores o contratos pertenecientes al mercado de Europa, sin perjuicio que a través de contratos de derivados al menos del 90% del patrimonio estará expuesto al comportamiento del mercado accionario de Europa.

Política de inversiones

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Política de inversiones (continuación)

Duración y nivel de riesgo esperado por los inversionistas

La cartera de inversiones de los instrumentos de deuda tendrá una duración promedio ponderada por activo menor o igual a 3.650 días.

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

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Clasificación de riesgo requerida para los instrumentos de deuda

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

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

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

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

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

Monedas

Las siguientes son las monedas en las cuales se podrán denominar las inversiones del Fondo y/o que se podrán mantener como disponibles:

Hasta 100% en Peso chileno, Dólar de Estados Unidos de América, Peso argentino, Boliviano, Real Brasileño, Peso colombiano, Peso mexicano, Guaraní paraguayo, Nuevo sol peruano, Peso uruguayo, Bolívar fuerte venezolano, Peso de República Dominicana, Balboa panameño, Dólar de Trinidad y Tobago, Dólar canadiense, Dólar de las Bahamas, Dólar de bermudas, Yuan, Won coreano, Dólar taiwanés, Peso filipino, Yen, Dólar singapurense, Dólar hongkonés, Ringgit malasio, Baht tailandés, Rupia de Indonesia, Rupia pakistaní, Rupia india, Dólar australiano, Dólar neozelandés, Dong de Vietnam, Euro, Lev, Corona danesa, Forint húngaro, Corona islandesa, Kuna, Libra Libanesa, Hryvnia ucraniano, Corona noruega, Zloty polaco, Libra esterlina, Corona checa, Rublo ruso, Corona sueca, Franco suizo, Shekel israelí, Nueva lira turca, Dinar Jordano, Libra egipcia, Dirham Marroquí, Naira, Rand surafricano, Dinar Kuwaiti, Dírham de Emiratos Árabes Unidos y Dinar bahreini.

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

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

Hasta un 30% sobre el activo del Fondo en forma permanente, para la suma de las inversiones en las monedas antes indicadas producto de sus propias operaciones (Compras y Ventas), como también debido a las eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.

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

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Características y diversificación de las inversiones

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

Adicionalmente el Fondo deberá cumplir con las siguientes limitaciones:

	TIPO DE INSTRUMENTO	% Mínimo	% Máximo
1	INSTRUMENTOS DE DEUDA	0	100
1.1	NACIONALES	0	98
1.1.1	Bonos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile	0	98
1.1.2	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	98
1.1.3	Bonos emitidos por Empresas	0	98
1.1.4	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	98
1.1.5	Pagarés y efectos de comercio emitidos por empresas	0	98
1.1.6	Pagarés emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	0	98
1.1.7	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	98
1.1.8	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por otras empresas no Bancos ni Instituciones Financieras.	0	98
1.1.9	Títulos de deuda de securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045.	0	25
1.1.10	Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	98
1.2	EXTRANJEROS	0	100
1.2.1	Bonos emitidos o garantizados por el Estado o Banco Central extranjero.	0	100
1.2.2	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones extranjeras.	0	100
1.2.3	Bonos emitidos por empresas extranjeras.	0	100
1.2.4	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras extranjeras.	0	100
1.2.5	Pagarés emitidos o garantizados por el Estado o Banco Central extranjero.	0	100
1.2.6	Pagarés emitidos por empresas extranjeras.	0	100
1.2.7	Letras emitidas o garantizadas por Bancos e Instituciones Financieras extranjeras.	0	100
1.2.8	Letras emitidas o garantizadas por otras empresas no Bancos ni Instituciones Financieras extranjeras.	0	100
1.2.9	Otros valores de oferta pública extranjeros, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
2	INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	0	100
2.1	NACIONALES	0	98
2.1.1	Acciones de sociedades anónimas abiertas o títulos representativos de éstas tales como ADR y Derechos de suscripción de los mismos.	0	40
2.1.2	Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	98
2.1.3	Cuotas de Fondos mutuos y de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	98
2.1.4	Otros instrumentos de capitalización nacionales de transacción bursátil que autorice la CMF.	0	40

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Características y diversificación de las inversiones (continuación)

	TIPO DE INSTRUMENTO	% Mínimo	% Máximo
2.2	EXTRANJEROS	0	100
2.2.1	Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR y Derechos de suscripción de los mismos.	0	40
2.2.2	Cuotas de Fondos mutuos y de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
2.2.3	Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables.	0	100
2.2.4	Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	40
2.2.5	Otros instrumentos de capitalización extranjeros de oferta pública que autorice la CMF.	0	40
3	OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS	0	100
3.1	Commodities, Títulos o certificados que representen derechos sobre commodities	0	40
3.2	Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	40
3.3	Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	100
3.4	Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de Fondos, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0	100
3.5	Títulos representativos de índices de tasa de interés.	0	100

El Fondo realizará inversiones en otros fondos, a los cuales no se les exigirá cumplir con condiciones específicas de diversificación, ni límite de inversión alguno, a fin de que estos últimos sean objeto de inversión del primero.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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

Porcentaje máximo en instrumentos en que el emisor o garante sea el Estado de Chile, Tesorería General de la República y/o el Banco Central de Chile: 98% del activo del Fondo.

Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: 30% del activo del Fondo.

Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial: 100% del activo del Fondo.

Tratamiento de los excesos de inversión

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

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

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

Distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores

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

Operaciones que realizará el Fondo

Contratos de derivados

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

Los activos objeto de los contratos de opciones, futuros, swaps, warrants y forwards serán principalmente Acciones o Índices accionarios, sin perjuicio de que también podrán celebrarse contratos de derivados cuyos activos objetos sean Tasas de Interés e Instrumentos de deuda, Monedas, Cuotas de Fondos de Inversión, Commodities, Títulos representativos de Commodities, Títulos representativos de Índices e Índices. Esto de acuerdo a los instrumentos en que el Fondo puede invertir, señalados en la política de diversificación de las inversiones.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Contratos de derivados (continuación)

Límites generales:

El total de los recursos del fondo comprometido en márgenes, producto de las operaciones en contratos de futuros, forwards, warrants y swaps, más los márgenes enterados por el lanzamiento de opciones que se mantengan vigentes, no podrán superar el 50% del patrimonio del fondo. Adicionalmente el fondo cumplirá con los límites establecidos en la Ley y su normativa complementaria.

Venta corta y préstamo de valores:

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

La política del Fondo al respecto será la siguiente:

- Características generales de los emisores: el Fondo contempla realizar operaciones de venta corta de instrumentos de deuda de emisores nacionales y extranjeros en las cuales el Fondo esté autorizado a invertir y operaciones de préstamos de instrumentos de deuda en las cuales el Fondo esté autorizado a invertir y se encuentren disponibles en cartera.
- Tipo de agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos de instrumentos de deuda: estas operaciones se efectuarán a través de intermediarios de valores nacionales autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero, o por intermediarios de valores extranjeros fiscalizados por un organismo equivalente a la Comisión para el Mercado Financiero.
- Organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto: las garantías exigidas en estas operaciones serán administradas por Intermediarios de Valores nacionales o extranjeros que cumplan con los requisitos señalados precedentemente, o por instituciones que se encuentren autorizadas para prestar estos servicios, por la autoridad competente que corresponda, según las normas de los respectivos países en los cuales se opere.

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

- Porcentaje máximo del total de activos que podrá mantener en posiciones cortas por cada emisor: 30%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá mantener en posiciones cortas por grupo empresarial: 50%.
- Porcentaje máximo del total del patrimonio que podrá mantener en posiciones cortas por cada emisor: 30%.
- Porcentaje máximo del total del patrimonio que podrá mantener en posiciones cortas por grupo empresarial: 50%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá ser utilizado para garantizar la devolución de los valores que obtenga en préstamo, con el objeto de efectuar ventas cortas: 50%.
- Porcentaje máximo del total del patrimonio que podrá ser utilizado para garantizar la devolución de los valores que obtenga en préstamo, con el objeto de efectuar ventas cortas: 50%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de valores: 50%

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Operaciones con retroventa o retrocompra:

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

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

Títulos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.

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

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

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

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

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

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

Las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, sólo podrán efectuarse con Bancos o Sociedades Financieras Nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías B y N-4 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley de Mercado de Valores o Corredora de Bolsas Nacionales.

Las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros, sólo podrán efectuarse con Bancos Nacionales o Extranjeros que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías nacionales B y N-4 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88 de la Ley de Mercado de Valores.

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Operaciones con retroventa o retrocompra: (continuación)

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

El fondo podrá mantener hasta un 30% de su activo total en acciones adquiridas con retroventa.

Otro tipo de operaciones:

El Fondo no contempla realizar otro tipo de operaciones.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

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 MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.2 Tipo y Misión del Fondo, Exposiciones al Riesgo y formas en que estas surgen

5.2.1 Características del Fondo

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

5.2.2. Misión del Fondo

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en maximizar el retorno de su inversión, a través de un fondo cuya cartera está compuesta principalmente por instrumentos de deuda o por otros instrumentos cuyo subyacente sean títulos de deuda, tales como cuotas de fondos o títulos representativos de índices de deuda, etc. nacional e internacional. A su vez, el Fondo celebrará contratos de derivados que expongan un porcentaje relevante del patrimonio del fondo al comportamiento del mercado accionario nacional e internacional.

5.2.3 Riesgos Mantenedos en este tipo de Fondo

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

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

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

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

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

c) Riesgo de Liquidez

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

En este contexto uno de los indicadores a considerar es el índice de apalancamiento. Dado que la estrategia de apalancamiento no ha variado con respecto al periodo anterior, este índice no ha tenido cambio alguno y por tanto sigue siendo un 0%, los pasivos son de corto plazo y son originados por solicitudes de rescates en curso y operaciones pendientes de liquidar.

Por otro lado, a la fecha de los presentes Estados Financieros el Fondo cuenta con un patrimonio de UF 228.193 cumpliendo con los requisitos normativos establecidos.

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenido

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

Riesgo de Mercado y análisis de sensibilidad

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

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

10 Principales Emisores y efectivo	% Cartera
US Treasury N/B	15,95%
Banco Internacional	11,00%
Banco del Estado de Chile	10,75%
Banco BTG Pactual Chile	10,36%
Banco Itaú Chile	10,34%
Caja y Bancos	9,68%
Banco Falabella	8,38%
Banco Ripley	7,09%
Banco Consorcio	5,71%
Banco de Crédito e Inversiones	4,57%

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas (continuación)

Distribución por Instrumento y efectivo	% Cartera
Depósitos a Plazo en Pesos	50,31%
Depósitos a Plazo en Dólar	21,02%
Bonos Emitidos por El Estado y Banco Central Extranjero	15,95%
Efectivo Disponible	9,68%
Contratos Derivados	3,04%

Distribución por Moneda	% Cartera
CLP	63,02%
USD	36,98%

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

El 87,29% de las inversiones del fondo corresponde a instrumentos de deuda con una duración promedio de 0,14 años, por lo que ante variaciones en la tasa de interés de 10 puntos base, el valor cuota del fondo se vería afectado en un 0,01%. Por otro lado, las inversiones en pesos son cubiertas por derivados de compra de dólares, además el fondo mantiene inversiones cuyo nocional representa 100% del patrimonio, en instrumentos futuros que buscan replicar la rentabilidad del Euro Stoxx.

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

10 Principales Emisores	% Cartera
US Treasury N/B	20,60%
Itaú Corpbanca	19,27%
Scotiabank Chile S.A.	16,88%
Banco Internacional	14,90%
Banco Consorcio	12,09%
Caja y Bancos	6,22%
Banco Ripley	5,10%
Banco BTG Pactual Chile	4,73%
Derivados	0,21%

Distribución por Instrumento y efectivo	% Cartera
Depósitos a Plazo En Dólar	37,21%
Depósitos a Plazo En Pesos	35,77%
Bonos Emitidos por el Estado y Banco Central Extranjero	20,60%
Efectivo Disponible	6,22%
Contratos Derivados	0,21%

Distribución por Moneda	% Cartera
USD	57,81%
CLP	42,19%

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

El 93,57% de las inversiones del fondo corresponde a instrumentos de deuda con una duración promedio de 0,39 años, por lo que ante variaciones en la tasa de interés de 10 puntos base, el valor cuota del fondo se vería afectado en un 0,04%. Por otro lado, las inversiones en pesos son cubiertas por derivados de compra de dólares, además el fondo mantiene inversiones cuyo nocional representa 100% del patrimonio, en instrumentos futuros que buscan replicar la rentabilidad del Euro Stoxx.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidas (continuación)

Riesgo de Crédito

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

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

Al 31 de diciembre de 2023, el siguiente cuadro muestra las clasificaciones de riesgo de los instrumentos de deuda:

Rating	% Cartera
AA+	18,28%
N-1+	81,72%

Al 31 de diciembre de 2022, el siguiente cuadro muestra las clasificaciones de riesgo de los instrumentos de deuda:

Rating	% Cartera
AAA	22,01%
N-1+	77,99%

Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 97,24% de su cartera en activos líquidos, según los criterios establecidos en el reglamento interno, con lo cual es capaz de hacer frente a las obligaciones comprometidas.

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	742.391	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	350.700	850.800	4.595.055	870.117	262.832	-	-
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	748.348	-	-	-	-	-	-
Totales	1.841.439	850.800	4.595.055	870.117	262.832	-	-

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	22.031	-	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	3.131	-	-	-	492.079	-	-
Totales	25.162	-	-	-	492.079	-	-

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas (continuación)

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	555.310	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	467.212	2.900.286	1.932.535	-	2.006.408	1.069.874	-
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	432.433	-	-	-	-	-	-
Totales	1.454.955	2.900.286	1.932.535	-	2.006.408	1.069.874	-

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	201.108	-	10.870	-	57.725	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	82.429	-	-	-	-	-	-
Totales	283.537	-	10.870	-	57.725	-	-

5.5 Estimación del Valor Razonable

Los instrumentos de deuda se valorizan utilizando la tasa TIR, aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo. La matemática de valorización de instrumentos de deuda incorporados en los sistemas de la Administradora, corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago o Bloomberg según corresponda.

Los precios de los instrumentos de capitalización nacional son valorizados con los precios promedios de cierre de las 2 bolsas nacionales, los precios de instrumentos extranjeros son proveídos por un ente externo.

Los instrumentos se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo independiente (Riskamerica) metodología empleada por toda la industria, en conformidad a la normativa vigente.

El modelo de valorización del proveedor externo toma en consideración lo siguiente

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros, ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.
2. El riesgo de crédito presentado por el emisor de un instrumento de deuda.
3. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

5.5 Estimación del Valor Razonable (continuación)

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 parámetros 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(\$)
Instrumentos de Deuda <365	Bonos Emitidos por el Estado y Banco Central Extranjero	1.223.868	-	-	1.223.868
	Depósitos a Plazo en Dólar	-	1.612.871	-	1.612.871
	Depósitos a Plazo en Pesos	-	3.860.113	-	3.860.113
Total Instrumentos de Deuda <365		1.223.868	5.472.984	-	6.696.852
Total		1.223.868	5.472.984	-	6.696.852

Derivados	Activos	-	232.652	-	232.652
	Pasivos	-	(22.031)	-	(22.031)

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

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M(\$)	Nivel 2 M(\$)	Nivel 3 M(\$)	Total M(\$)
Instrumentos de Deuda <365	Bonos Emitidos por el Estado y Banco Central Extranjero	1.839.869	-	-	1.839.869
	Depósitos a Plazo en Dólar	-	3.323.115	-	3.323.115
	Depósitos a Plazo en Pesos	-	3.194.570	-	3.194.570
Total Instrumentos de Deuda <365		1.839.869	6.517.685	-	8.357.554
Total		1.839.869	6.517.685	-	8.357.554

Derivados	Activos	-	18.761	-	18.761
	Pasivos	-	(269.703)	-	(269.703)

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA

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 no mantiene inversiones que no cotizan en mercado activo o sin presencia bursátil.

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 MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

Instrumentos	31-12-2023 (M\$)	31-12-2022 (M\$)
Títulos de Renta Variable		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
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	5.472.984	6.517.685
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	1.223.868	1.839.869
Inversiones no registradas		
Acciones en sociedad inmobiliaria	-	-
Acciones no registradas	-	-
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	232.652	18.761
Otras inversiones	-	-
Primas por opciones	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	6.929.504	8.376.315

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

b) Efecto en resultados

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

	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 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	1.519.787	(50.590)
Resultados no realizados	295.644	(36.325)
Total ganancias / (pérdidas)	1.815.431	(86.915)
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	1.815.431	(86.915)

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
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				31-12-2022			
	Nacional (M\$)	Extranjero (M\$)	Total (M\$)	% del total de activos	Nacional (M\$)	Extranjero (M\$)	Total (M\$)	% 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda								
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	5.472.984	-	5.472.984	64,9979	6.517.685	-	6.517.685	69,6032
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	-	1.223.868	1.223.868	14,5348	-	1.839.869	1.839.869	19,6482
Subtotal	5.472.984	1.223.868	6.696.852	79,5327	6.517.685	1.839.869	8.357.554	89,2514
Inversiones no registradas								
Acciones en sociedad inmobiliaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
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	232.652	-	232.652	2,7630	705	18.056	18.761	0,2004
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	232.652	-	232.652	2,7630	705	18.056	18.761	0,2004
Total	5.705.636	1.223.868	6.929.504	82,2957	6.518.390	1.857.925	8.376.315	89,4518

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

Títulos de deuda	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	8.357.554	20.017.341
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	554.751	1.378.854
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable)	(52.621)	(86.915)
Adiciones	8.898.725	13.629.927
Ventas	(4.270.561)	(21.845.047)
Vencimientos	(6.790.996)	(4.736.606)
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	6.696.852	8.357.554
Derechos por Operaciones con instrumentos derivados	232.652	18.761
Saldo	232.652	18.761
Saldo Final	6.929.504	8.376.315

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

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

9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee inversiones valorizadas a costo amortizado.

10. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee inversiones valorizadas por el método de la participación.

11. PROPIEDADES DE INVERSION

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Deudores x Operaciones ext.	748.348	432.370
Total	748.348	432.370

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

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

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

13. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTOS EN RESULTADOS

a) La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados:	-	-
Acciones que cotizan en bolsas vendidas cortas	-	-
Derivados Contratos Futuros	22.031	269.703
Total	22.031	269.703

b) Resultado a valor razonable

Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
Por ventas cortas	-	-
Por instrumentos financieros derivados	-	(6.280.150)
Otras	-	-
Total ganancias/ (pérdidas) netas	-	(6.280.150)

c) Detalle por entidad o contraparte:

Entidad / Contraparte	Porcentaje Sobre el Activo del Fondo %	31-12-2023 (M\$)	Porcentaje Sobre el Activo del Fondo %	31-12-2022 (M\$)
Interactive Brokers	0,2616	22.031	1,7294	161.940
Banco Falabella	-	-	0,1538	14.405
Banco Internacional	-	-	0,4183	39.167
Banco Santander-Chile	-	-	0,2145	20.085
HSBC Bank (Chile)	-	-	0,1763	16.513
Scotiabank Chile S.A.	-	-	0,1879	17.593
TOTAL	0,2616	22.031	2,8802	269.703

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

14. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee préstamos de ninguna especie.

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 PAGAR

a) Otros documentos y cuentas por cobrar:

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

b) Otros documentos y cuentas por pagar:

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Acreedores varios extranjeros (*)	-	37.658
Reparto de patrimonio por pagar	-	37.000
Total	-	74.658

(*) Corresponde a compra de dólares

17. INGRESOS ANTICIPADOS

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

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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(\$)
Gasto anticipado	-	63
Total	-	63

b) Otros pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 (M\$)	31-12-2022 (M\$)
Provisión auditoría	-	3.464
Otras provisiones	157	-
Provisión Dividendo mínimo	492.079	-
Total	492.236	3.464

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	554.751	1.378.854
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	554.751	1.378.854

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

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

21. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Efectivo en bancos	742.391	555.310
Total	742.391	555.310

La composición de este rubro es la siguiente:

Conciliación del efectivo y Efectivo Equivalente	31-12-2023 M(\$)	31-12-2022 M(\$)
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo Otros	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo Equivalente	-	-
Efectivo y Efectivo Equivalente	742.391	555.310
Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente- Estado de Flujo de Efectivo	742.391	555.310

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22. CUOTAS EMITIDAS

Numero de cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2023:

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota (\$)
Serie A	3.108.025	1.650,6201
Serie BCH	1.912.237	1.707,3786
Total	5.020.262	

Estos valores cuotas excluyen la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2023, que ascienden a M\$ 492.079 informado en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Cambio en Patrimonio Neto.

El valor de la cuota de la serie A considerando la provisión del dividendo mínimo asciende a \$ 1.553,8688

El valor de la cuota de la serie BCH considerando la provisión del dividendo mínimo asciende a \$ 1.607,3004

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie A	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2023	-	-	3.108.025	3.108.025

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie A	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	5.298.541	5.298.541
Aportes	-	-	955.580	955.580
Canje	-	-	-	-
Rescates	-	-	(3.146.097)	(3.146.097)
Saldos al cierre	-	-	3.108.024	3.108.024

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie BCH	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2023	-	-	1.912.237	1.912.237

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie BCH	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	1.651.080	1.651.080
Aportes	-	-	1.358.284	1.358.284
Canje	-	-	-	-
Rescates	-	-	(1.097.127)	(1.097.127)
Saldos al cierre	-	-	1.912.237	1.912.237

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22. CUOTAS EMITIDAS (continuación)

Numero de cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2022:

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota (\$)
Serie A	5.298.541	1.288,4335
Serie BCH	1.651.080	1.323,4417
Total	6.949.621	

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie A	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2022	-	-	5.298.541	5.298.541

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie A	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	13.862.068	13.862.068
Aportes	-	-	5.099.646	5.099.646
Canje	-	-	-	-
Rescates	-	-	(13.663.173)	(13.663.173)
Saldos al cierre	-	-	5.298.541	5.298.541

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie BCH	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2022	-	-	1.651.080	1.651.080

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie BCH	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	1.608.209	1.608.209
Aportes	-	-	1.798.889	1.798.889
Canje	-	-	-	-
Rescates	-	-	(1.756.018)	(1.756.018)
Saldos al cierre	-	-	1.651.080	1.651.080

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

23. REPARTO DE PATRIMONIO (rescates)

Durante el ejercicio 2023, se han efectuado los siguientes rescates de cuotas:

Serie A

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)
06-01-2023	1.346,8928	99.670
09-01-2023	1.365,7515	61.459
11-01-2023	1.355,2390	40.657
17-01-2023	1.376,2574	16.515
18-01-2023	1.363,9207	711.826
24-01-2023	1.359,2427	163.109
02-02-2023	1.350,8470	47.280
07-02-2023	1.345,7887	7.705
22-02-2023	1.339,8421	40.195
28-02-2023	1.388,3033	53.809
03-03-2023	1.376,4791	68.824
06-03-2023	1.375,6347	55.025
10-03-2023	1.331,8606	73.252
22-03-2023	1.390,4541	13.905
24-03-2023	1.340,1087	13.401
13-04-2023	1.430,6038	57.224
12-05-2023	1.392,2245	6.961
31-05-2023	1.381,8843	41.457
05-06-2023	1.388,4170	62.479
08-06-2023	1.386,2165	1.433
15-06-2023	1.442,8831	14.429
16-06-2023	1.446,6820	14.467
23-06-2023	1.420,1457	32.663
07-07-2023	1.418,8122	151.813
11-07-2023	1.459,1607	43.775
28-07-2023	1.548,8390	123.907
04-08-2023	1.536,4129	15.364
08-08-2023	1.538,3141	30.766
22-08-2023	1.522,8392	22.843
30-08-2023	1.527,5577	1.812.022
01-09-2023	1.488,6951	74.435
20-09-2023	1.525,9757	76.299
22-09-2023	1.507,6085	113.071
05-10-2023	1.499,9988	69.000
11-10-2023	1.559,0668	62.363
03-11-2023	1.494,8770	52.321
07-11-2023	1.488,4307	74.422
14-11-2023	1.603,0535	20.840
16-11-2023	1.555,2717	7.776
12-12-2023	1.628,7130	11.401
19-12-2023	1.624,5346	68.230
20-12-2023	1.629,9423	70.837
Subtotal		4.599.230

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

Durante el ejercicio 2023, se han efectuado los siguientes rescates de cuotas:

Serie BCH

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
13-03-2023	1.353,1044	200.000
03-04-2023	1.442,2400	25.000
13-04-2023	1.472,3803	33.000
12-05-2023	1.433,6774	2.500
23-05-2023	1.466,5087	160.000
09-06-2023	1.414,8967	70.000
11-07-2023	1.504,3366	210.000
12-07-2023	1.541,0104	210.000
20-07-2023	1.536,4868	110.000
08-08-2023	1.586,7922	25.000
09-08-2023	1.590,0500	5.000
22-12-2023	1.720,7466	658.855
Subtotal		1.709.355
Total		6.308.585

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

Serie A

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
20-01-2022	1.493,4252	14.934
25-01-2022	1.419,2847	85.157
02-02-2022	1.468,3747	66.077
09-02-2022	1.499,3307	142.436
11-02-2022	1.443,9872	57.759
17-02-2022	1.418,4784	85.109
22-02-2022	1.364,7595	381.047
25-02-2022	1.365,1807	64.163
28-02-2022	1.336,1031	66.805
02-03-2022	1.306,3399	65.317
03-03-2022	1.257,5770	37.727
07-03-2022	1.171,8381	242.570
08-03-2022	1.183,6048	94.688
10-03-2022	1.223,1199	178.577
11-03-2022	1.225,8651	490.347
15-03-2022	1.264,6919	1.011.754
16-03-2022	1.307,0399	891.401
18-03-2022	1.310,7903	1.677.812
28-03-2022	1.266,3029	25.326
31-03-2022	1.294,9110	58.271
12-04-2022	1.273,0757	3.818
20-04-2022	1.312,7674	36.757
25-04-2022	1.303,2785	143.361
27-04-2022	1.270,9623	165.225
03-05-2022	1.298,0403	194.706
05-05-2022	1.285,4841	34.708
13-05-2022	1.279,3847	38.382
19-05-2022	1.252,6778	25.054
23-05-2022	1.270,6931	23.331
31-05-2022	1.299,6303	37.689
08-06-2022	1.291,2915	51.652
13-06-2022	1.180,7011	23.614
16-06-2022	1.182,9862	35.490
24-06-2022	1.274,9825	38.249
29-06-2022	1.263,8499	41.707
01-07-2022	1.256,1569	1
07-07-2022	1.274,8180	50.993
11-07-2022	1.296,6324	259.326
13-07-2022	1.316,5684	39.497
14-07-2022	1.332,3107	13.323
15-07-2022	1.293,0785	2.715.465
18-07-2022	1.248,0507	461.778
19-07-2022	1.272,3100	63.616
12-08-2022	1.276,7492	57.516
25-08-2022	1.242,3926	23.605
30-08-2022	1.172,4107	211.034
31-08-2022	1.184,0286	11.840
14-09-2022	1.217,0828	76.676
15-09-2022	1.217,5170	146.103
20-09-2022	1.196,2662	2.129.354
Subtotal		12.891.147

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

Serie A

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
21-09-2022	1.211,9071	927.109
03-10-2022	1.167,7131	81.740
06-10-2022	1.183,3236	7.100
07-10-2022	1.157,5707	34.727
19-10-2022	1.236,0454	1.075.359
27-10-2022	1.264,7637	973.869
07-11-2022	1.273,5055	127.351
18-11-2022	1.401,1899	84.071
22-11-2022	1.409,3752	74.697
28-11-2022	1.389,7973	833.878
15-12-2022	1.327,9673	102.994
19-12-2022	1.338,2755	107.062
27-12-2022	1.330,5868	53.223
Subtotal		4.483.180
Total		17.374.327

Serie BCH

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
17-03-2022	1.335,5215	916.500
13-04-2022	1.301,5219	650.000
28-04-2022	1.323,8874	35.000
12-05-2022	1.284,6596	165.000
01-06-2022	1.309,9650	11.000
14-06-2022	1.201,0677	29.600
05-07-2022	1.253,1630	17.083
14-07-2022	1.364,0568	62.900
21-07-2022	1.292,1591	10.000
02-08-2022	1.284,5617	10.000
18-08-2022	1.335,7173	55.800
31-08-2022	1.213,3577	25.000
14-09-2022	1.247,5656	21.300
13-10-2022	1.188,3805	40.082
15-11-2022	1.373,8487	5.000
15-12-2022	1.363,6310	151.000
22-12-2022	1.341,4317	70.000
29-12-2022	1.348,8377	37.000
Total		2.312.265

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

24. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el ejercicio 2023, el fondo no tuvo repartos de dividendos.

Durante el ejercicio 2022, el fondo tuvo los siguientes repartos de dividendos:

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)	Tipo de dividendo Definitivo / Provisorio
15-06-2022	39,4721	545.401	Definitivo
15-06-2022	40,3855	16.599	Definitivo
Total		562.000	

25. RENTABILIDAD DEL FONDO

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

Serie A

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	28,1106	28,1106	8,4833
Real	22,2660	22,2660	(8,6125)

Serie BCH

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	29,0105	29,0105	10,0127
Real	23,1249	23,1249	(7,3242)

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

Serie A

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(15,3206)	(15,3206)	13,8824
Real	(25,2552)	(25,2552)	(5,7104)

Serie BCH

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(14,7258)	(14,7258)	15,4880
Real	(24,7302)	(24,7302)	(4,3810)

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el fondo no mantiene inversiones acumuladas en acciones o cuotas de fondos de inversión.

28. EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tiene inversiones excedidas.

29. GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

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

30. GARANTIA POR OPERACIONES DE FUTUROS

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo posee garantías en bonos extranjeros para garantizar las operaciones de futuros.

Código Instrumento	Tipo Instrumento	Unidades	Fecha vencimiento	Monto (M\$)
US91282CDV00	BEBCE	400.000	31-01-2024	350.781
US91282CFG15	BEBCE	300.000	31-08-2024	262.831
US91282CER88	BEBCE	400.000	31-05-2024	347.616
US91282CEG24	BEBCE	300.000	31-03-2024	262.640
TOTAL		1.400.000		1.223.868

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo posee garantías en bonos extranjeros para garantizar las operaciones de futuros.

El detalle es el siguiente:

Código Instrumento	Tipo Instrumento	Unidades	Fecha vencimiento	Monto M(\$)
US91282CBG50	BEBCE	400.000	31-01-2023	341.361
US91282CDR97	BEBCE	700.000	31-03-2023	576.086
US91282CDR97	BEBCE	600.000	31-03-2023	493.788
US9128284D91	BEBCE	500.000	31-03-2023	428.634
TOTAL		2.200.000		1.839.869

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. 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)	5.472.984	95,9224	64,9979	-	-	-
Custodia Física	232.652	4,0776	2,7630	-	-	-
Interactive Brokers	-	-	-	1.223.868	100,0000	14,5348
Total Cartera de Inversiones en custodia	5.705.636	100,0000	67,7609	1.223.868	100,0000	14,5348

Al 31 de diciembre del 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)	6.517.685	99,9892	69,6032	-	-	-
Custodia Física	705	0,0108	0,0075	-	-	-
Interactive Brokers	-	-	-	1.857.925	100,0000	19,8410
Total Cartera de Inversiones en custodia	6.518.390	100,0000	69,6107	1.857.925	100,0000	19,8410

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

32. PARTES RELACIONADAS

a) Remuneración por administración

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

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

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

Serie	Remuneración
A	0,7% anual (IVA incluido)
BCH	0% anual (IVA incluido)

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

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

También serán de cargo del Fondo los gastos derivados de la inversión en cuotas de aquellos fondos administrados por la Administradora o personas relacionadas, así como en aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión, con un límite máximo anual de un 2% del valor promedio que los activos que el Fondo hayan tenido durante el año calendario Asimismo, se deja expresa constancia que, para los efectos de evitar el cobro de una doble remuneración por administración a los Aportantes del Fondo por las inversiones de sus recursos en cuotas de fondos administrados por la Administradora, la Administradora adoptará alguna de las siguientes medidas:

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

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

	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	40.451	108.751	2.974	4.307
Total	40.451	108.751	2.974	4.307

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

32. PARTES RELACIONADAS (continuación)

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

Durante el ejercicio 2023, la administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración mantienen cuotas del Fondo.

Serie BCH	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	Monto en cuotas al cierre del ejercicio %
Sociedad administradora	100,0000	1.651.080	1.358.284	(1.097.127)	1.912.237	3.264.912	100,0000
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-
Total	100,0000	1.651.080	1.358.284	(1.097.127)	1.912.237	3.264.912	100,0000

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

Serie BCH	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)	Monto en cuotas al cierre del ejercicio %
Sociedad administradora	100,0000	1.608.209	1.798.889	(1.756.018)	1.651.080	2.185.108	100,0000
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-
Total	100,0000	1.608.209	1.798.889	(1.756.018)	1.651.080	2.185.108	100,0000

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

32. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas

c1) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no ha efectuado transacciones de intermediación a través de Banchile Corredora de Bolsa.

c2) Al 31 de diciembre de 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\$)	Utilidad (Pérdida) (M\$)
27/06/2023	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	80.706	-
07/06/2023	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	79.425	-
06/07/2023	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	390.682	1
11/07/2023	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	227.939	(815)
16/08/2023	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	143.517	(151)
31/08/2023	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	420.563	-
31/10/2023	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	527.365	(473)
02/11/2023	Compra operaciones	Relacionada a la Administradora	224.503	-
Total			2.094.700	(1.438)

c2) Al 31 de diciembre de 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\$)
28/01/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	1.000	-
24/02/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	500	-
24/02/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	348.469	-
24/02/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	990.608	-
24/02/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	494.986	-
24/02/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	493.912	-
21/03/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	350	-
21/03/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	695	-
28/04/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	253.156	-
28/04/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	421.560	332
09/05/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	848.301	(26)
10/06/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	246.963	(69)
12/07/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	490.316	-
14/07/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	100.173	-
14/07/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	200.345	-
14/07/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	100.173	-
19/07/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	325.748	-
19/07/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	232.677	-
19/07/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	372.284	-
19/07/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	371.025	-
19/07/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	139.134	-
19/07/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	324.368	-
19/07/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	462.355	-
20/07/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	458.051	-
02/08/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	547.605	(15)
09/09/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	244.478	-
22/09/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	373.603	(263)
22/09/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	466.688	(303)
22/09/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	464.210	-
22/09/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	930.666	(906)
20/10/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	339.913	(143)
20/10/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	484.116	(38)
29/11/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	228.683	-
29/11/2022	Ventas operaciones	Relacionada a la Administradora	91.473	-
Total			11.848.584	(1.431)

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

La Administradora mantiene póliza de seguro N° 330-23-00034156, con Mapfre Seguros Generales S.A. (artículo 14 Ley N° 20.712) de acuerdo con el siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de seguro	Mapfre	Banco de Chile	10.000	06-01-2023 / 05-01-2024

34. 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\$)
Gasto de auditoría	3.643	3.459
Otros gastos operacionales	425	1.505
TOTALES	4.068	4.964
% sobre el activo del fondo	0,0483	0,0530

35. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

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

Serie A

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	1.360,7063	1.360,7063	6.322.879	4
Febrero	1.388,3033	1.388,3033	6.299.119	4
Marzo	1.379,5988	1.379,5988	6.136.121	4
Abril	1.446,2456	1.446,2456	6.374.700	4
Mayo	1.381,8843	1.381,8843	6.042.645	5
Junio	1.458,1200	1.458,1200	6.246.183	6
Julio	1.569,6621	1.569,6621	6.541.722	7
Agosto	1.511,0301	1.511,0301	4.804.350	7
Septiembre	1.496,6006	1.496,6006	4.649.101	7
Octubre	1.458,9515	1.458,9515	4.406.676	7
Noviembre	1.570,7426	1.570,7426	4.809.076	7
Diciembre	1.650,6201	1.650,6201	5.130.168	8

Estos valores cuotas excluyen la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2023, que ascienden a M\$ 492.079 informado en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Cambio en Patrimonio Neto.

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

35. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)

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

Serie BCH

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	1.398,5093	1.398,5093	2.870.998	1
Febrero	1.427,6392	1.427,6392	3.235.898	1
Marzo	1.419,5318	1.419,5318	3.243.621	1
Abril	1.488,9641	1.488,9641	3.343.091	1
Mayo	1.423,5480	1.423,5480	3.038.421	1
Junio	1.502,9467	1.502,9467	3.133.533	1
Julio	1.618,8797	1.618,8797	2.812.745	1
Agosto	1.559,3359	1.559,3359	2.686.698	1
Septiembre	1.545,3338	1.545,3338	3.511.431	1
Octubre	1.507,3550	1.507,3550	3.459.570	1
Noviembre	1.623,7888	1.623,7888	3.726.800	1
Diciembre	1.707,3786	1.707,3786	3.264.913	1

Estos valores cuotas excluyen la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2023, que ascienden a M\$ 492.079 informado en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Cambio en Patrimonio Neto.

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

Serie A

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	1.431,1831	1.431,1831	23.641.596	8
Febrero	1.336,1031	1.336,1031	22.840.035	6
Marzo	1.294,9110	1.294,9110	18.549.021	6
Abril	1.304,4318	1.304,4318	18.433.907	5
Mayo	1.299,6303	1.299,6303	18.009.486	5
Junio	1.263,3027	1.263,3027	17.314.781	5
Julio	1.276,3049	1.276,3049	13.919.335	4
Agosto	1.184,0286	1.184,0286	12.612.171	4
Septiembre	1.164,6467	1.164,6467	9.228.561	4
Octubre	1.252,1232	1.252,1232	7.899.770	4
Noviembre	1.376,2249	1.376,2249	7.563.869	4
Diciembre	1.288,4335	1.288,4335	6.826.818	4

Serie BCH

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	1.460,6830	1.460,6830	2.443.732	1
Febrero	1.364,3758	1.364,3758	2.401.241	1
Marzo	1.323,0983	1.323,0983	1.420.619	1
Abril	1.333,5938	1.333,5938	730.615	1
Mayo	1.329,4754	1.329,4754	557.602	1
Junio	1.293,0572	1.293,0572	517.229	1
Julio	1.307,1426	1.307,1426	434.654	1
Agosto	1.213,3577	1.213,3577	318.334	1
Septiembre	1.194,1827	1.194,1827	292.915	1
Octubre	1.284,6408	1.284,6408	271.774	1
Noviembre	1.412,7780	1.412,7780	293.740	1
Diciembre	1.323,4417	1.323,4417	2.185.108	1

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

36. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee control directo o indirecto sobre sus inversiones.

37. 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.

38. 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° 330-24-00036739 por UF: 10.000 con vencimiento el 09 de enero de 2025.

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

Estados complementarios

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Resumen de la cartera de inversiones

RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES (M\$)	Monto invertido al 31-12-2023			% invertido sobre activo del fondo
	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	TOTAL M(\$)	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	5.472.984	-	5.472.984	64,9979
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Otras inversiones	232.652	-	232.652	2,7630
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	1.223.868	1.223.868	14,5348
TOTALES	5.705.636	1.223.868	6.929.504	82,2957

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) Estado de resultado devengado y realizado

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	1.731.840	(4.818.920)
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	(143.730)	(54.644)
Intereses percibidos en títulos de deuda	237.386	1.167.524
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	1.657.432	(6.029.209)
Otras inversiones y operaciones	(19.248)	97.409
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(22.031)	(343.170)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	(73.467)
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(22.031)	(269.703)
Amortización de menor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	635.039	267.234
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	85.023	37.142
Intereses devengados de títulos de deuda	317.364	211.331
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	232.652	18.761
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(53.720)	(131.145)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(40.451)	(108.751)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(13.269)	(22.394)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	(15.827)	(90.360)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	2.275.301	(5.116.361)

**FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE MARKETPLUS EUROPA
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
Descripción	01-01-2023 31-12-2023 M(\$)	01-01-2022 31-12-2022 M(\$)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	1.640.262	(5.383.595)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	1.731.840	(4.818.920)
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(22.031)	(343.170)
Gastos del ejercicio (menos)	(53.720)	(131.145)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	(15.827)	(90.360)
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(1.171.487)	4.341.546
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(1.171.487)	4.342.538
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(697.887)	2.615.092
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	306.100	2.326.940
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(779.700)	(37.494)
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	(562.000)
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	(992)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(344.162)	(38.486)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	344.162	37.494
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	468.775	(1.042.049)