



## **Estados Financieros**

FONDO MUTUO BCI CARTERA DINAMICA AHORRO

Al 31 de diciembre 2021 y 2020

Santiago, Chile

## Contenido

- Estados de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en los activos netos atribuible a los partícipes
- Estados de flujos de efectivo método directo
- Notas a los estados financieros

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidad de fomento



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Partícipes de  
Fondo Mutuo BCI Cartera Dinámica Ahorro:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BCI Cartera Dinámica Ahorro, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



### ***Opinión***

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BCI Cartera Dinámica Ahorro al 31 de diciembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

### ***Otros asuntos – auditores independientes predecesores***

Los estados financieros de Fondo Mutuo BCI Cartera Dinámica Ahorro al 31 de diciembre de 2020, y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 26 de marzo de 2021.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alejandra Carrasco V.', written over a horizontal line.

Alejandra Carrasco V.

KPMG SpA

Santiago, 22 de marzo de 2022

|                                                                                     |       | 31.12.2021  | 31.12.2020  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------|-------------|
|                                                                                     | Notas | M\$         | M\$         |
| ACTIVOS                                                                             |       |             |             |
| Efectivo y efectivo equivalente                                                     | 17    | 11.451      | 220.943     |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados                      | 7     | 195.692.491 | 548.501.607 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregado en garantía | 8     | -           | -           |
| Activos financieros a costo amortizado                                              | 9     | -           | -           |
| Cuentas por cobrar a intermediarios                                                 | 10    | -           | -           |
| Otras cuentas por cobrar                                                            | 11    | -           | 31.918      |
| Otros activos                                                                       | 15    | -           | -           |
| Total activos                                                                       |       | 195.703.942 | 548.754.468 |
| PASIVOS                                                                             |       |             |             |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados                      | 14    | 130.343     | 37.959      |
| Cuentas por pagar a intermediarios                                                  | 10    | -           | -           |
| Rescates por pagar                                                                  | 12    | -           | -           |
| Remuneraciones Sociedad Administradora                                              | 13    | 17.993      | 53.000      |
| Otros documentos y cuentas por pagar                                                | 11    | 2.604       | 33.473      |
| Otros pasivos                                                                       | 15    | -           | -           |
| Total pasivos (excluido el activo neto atribuible partícipes)                       |       | 150.940     | 124.432     |
| Activo neto atribuible a los partícipes                                             |       | 195.553.002 | 548.630.036 |

Las notas adjuntas números 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros.

|                                                                                                                                                      | NOTAS | 01.01.2021 al<br>31.12.2021 | 01.01.2020 al<br>31.12.2020 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                                                                                                      | N°    | M\$                         | M\$                         |
| <b>Ingresos/(pérdidas) de la operación</b>                                                                                                           |       |                             |                             |
| Intereses y reajustes                                                                                                                                | 16    | 10.480.379                  | 4.655.444                   |
| Ingresos por Dividendos                                                                                                                              |       | 3.336.218                   | -                           |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado                                                                             |       | -                           | -                           |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente                                                                                    |       | 1.980                       | (1.172)                     |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.                            | 7     | (43.504.912)                | 14.405.372                  |
| Resultado en venta de instrumentos financieros                                                                                                       |       | (1.656.288)                 | (1.992)                     |
| <b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>                                                                                               |       | <b>(31.342.623)</b>         | <b>19.057.652</b>           |
| <b>Gastos</b>                                                                                                                                        |       |                             |                             |
| Comisión de administración                                                                                                                           | 21    | (7.166.559)                 | (6.170.967)                 |
| Otros gastos de operación                                                                                                                            | 22    | (2.633)                     | (3.119)                     |
| <b>Total gastos de operación</b>                                                                                                                     |       | <b>(7.169.192)</b>          | <b>(6.174.086)</b>          |
| Utilidad/ (pérdida) de la operación antes de impuesto                                                                                                |       | (38.511.815)                | 12.883.566                  |
| Utilidad/ (pérdida) de la operación después de impuesto                                                                                              |       | (38.511.815)                | 12.883.566                  |
| <b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>   |       | <b>(38.511.815)</b>         | <b>12.883.566</b>           |
| Distribución de beneficios                                                                                                                           | 19    | -                           | -                           |
| <b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b> |       | <b>(38.511.815)</b>         | <b>12.883.566</b>           |

Las notas adjuntas números 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLE A LOS PARTÍCIPIES**
**Al 31 de diciembre 2021 y 2020**
**(En miles de pesos - M\$)**

| Al 31.12.2021                                                                                                                                        | Nota | CLASICA              | APV                | APVC       | ALTO<br>PATRIMONIO  | BPRIVADA            | FAMILIA        | COLABORADOR    | I                  | TOTAL                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|--------------------|------------|---------------------|---------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------------|
| Activo neto atribuible a los partícipes al 01.01.2021                                                                                                |      | 408.509.133          | 12.186.008         | -          | 35.802.587          | 92.122.211          | 10.097         | -              | -                  | 548.630.036          |
| Aporte de cuotas                                                                                                                                     |      | 156.740.411          | 2.280.825          | -          | 15.963.867          | 56.605.813          | -              | 176.675        | 22.823.120         | 254.590.711          |
| Rescate de cuotas                                                                                                                                    |      | (399.831.059)        | (7.566.810)        | -          | (34.264.914)        | (127.233.815)       | (9.389)        | (119.943)      | (130.000)          | (569.155.930)        |
| <b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>                                                                                            |      | <b>(243.090.648)</b> | <b>(5.285.985)</b> | <b>-</b>   | <b>(18.301.047)</b> | <b>(70.628.002)</b> | <b>(9.389)</b> | <b>56.732</b>  | <b>22.693.120</b>  | <b>(314.565.219)</b> |
| Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios          |      | (28.007.083)         | (696.843)          | -          | (2.587.758)         | (6.126.787)         | (708)          | (3.809)        | (1.088.827)        | (38.511.815)         |
| (-)Distribución de beneficios                                                                                                                        |      | -                    | -                  | -          | -                   | -                   | -              | -              | -                  | -                    |
| En efectivo                                                                                                                                          | 19   | -                    | -                  | -          | -                   | -                   | -              | -              | -                  | -                    |
| En cuotas                                                                                                                                            | 19   | -                    | -                  | -          | -                   | -                   | -              | -              | -                  | -                    |
| <b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b> |      | <b>(28.007.083)</b>  | <b>(696.843)</b>   | <b>-</b>   | <b>(2.587.758)</b>  | <b>(6.126.787)</b>  | <b>(708)</b>   | <b>(3.809)</b> | <b>(1.088.827)</b> | <b>(38.511.815)</b>  |
| Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2021                                                                                   |      | 137.411.402          | 6.203.180          | -          | 14.913.782          | 15.367.422          | -              | 52.923         | 21.604.293         | 195.553.002          |
| Valor Cuota al 31 de diciembre de 2021                                                                                                               | 18   | 1.139,8155           | 1.229,2799         | 1.000,0000 | 1.174,4594          | 1.212,1999          | 1.157,5779     | 913,7373       | 952,0990           | -                    |

Las notas adjuntas números 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros.

| Al 31.12.2020                                                                                                                                        | Nota      | CLASICA            | APV               | ALTO<br>PATRIMONIO | BPRIVADA          | FAMILIA           | TOTAL              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Activo neto atribuible a los partícipes al 01.01.2020                                                                                                |           | 213.286.060        | 9.710.437         | 31.245.326         | 25.480.885        | 9.650             | 279.732.358        |
| Aporte de cuotas                                                                                                                                     |           | 463.635.281        | 9.316.222         | 31.293.254         | 109.501.952       | -                 | 613.746.709        |
| Rescate de cuotas                                                                                                                                    |           | (277.551.019)      | (7.334.316)       | (28.004.511)       | (44.842.751)      | -                 | (357.732.597)      |
| <b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>                                                                                            |           | <b>186.084.262</b> | <b>1.981.906</b>  | <b>3.288.743</b>   | <b>64.659.201</b> | <b>-</b>          | <b>256.014.112</b> |
| Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios          |           | 9.138.811          | 493.665           | 1.268.518          | 1.982.125         | 447               | 12.883.566         |
| (-)Distribución de beneficios                                                                                                                        |           | -                  | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  |
| En efectivo                                                                                                                                          | 19        | -                  | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  |
| En cuotas                                                                                                                                            | 19        | -                  | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  |
| <b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b> |           | <b>9.138.811</b>   | <b>493.665</b>    | <b>1.268.518</b>   | <b>1.982.125</b>  | <b>447</b>        | <b>12.883.566</b>  |
| <b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2020</b>                                                                            |           | <b>408.509.133</b> | <b>12.186.008</b> | <b>35.802.587</b>  | <b>92.122.211</b> | <b>10.097</b>     | <b>548.630.036</b> |
| <b>Valor Cuota al 31 de diciembre de 2020</b>                                                                                                        | <b>18</b> | <b>1.230,7643</b>  | <b>1.311,5334</b> | <b>1.261,8471</b>  | <b>1.295,8999</b> | <b>1.244,8524</b> | <b>-</b>           |

Las notas adjuntas números 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros.

|                                                                   |       | al 31.12.2021   | al 31.12.2020   |
|-------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|-----------------|
|                                                                   | Notas | M\$             | M\$             |
| Flujos de efectivo originados por actividades de la operación     |       |                 |                 |
| Compra de activos financieros                                     | 7     | (1.534.300.717) | (1.857.512.506) |
| Venta de activos financieros                                      | 7     | 1.853.328.177   | 1.607.309.117   |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos            |       | (50.217)        | 59.625          |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados                 | 7     | (721.276)       | 177.625         |
| Dividendos recibidos                                              | -     | 3.336.218       | -               |
| Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios         |       | (7.201.565)     | (6.145.667)     |
| Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios      |       | -               | -               |
| Otros ingresos de operación                                       |       | -               | -               |
| Otros gastos de operación pagados                                 |       | (9.186)         | (2.943)         |
| Flujo neto originado por actividades de la operación              |       | 314.381.434     | (256.114.749)   |
| Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento    |       |                 |                 |
| Colocación de cuotas en circulación                               |       | 254.559.712     | 613.754.709     |
| Rescates de cuotas en circulación                                 |       | (569.152.618)   | (357.732.597)   |
| Otros                                                             |       | -               | -               |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento            |       | (314.592.906)   | 256.022.112     |
|                                                                   |       |                 |                 |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente     |       | (211.472)       | (92.637)        |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente                  | 17    | 220.943         | 314.752         |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente |       | 1.980           | (1.172)         |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente                    | 17    | 11.451          | 220.943         |

Las notas adjuntas números 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros.

## 1 INFORMACION GENERAL

El Fondo Mutuo BCI Cartera Dinámica Ahorro, (en adelante el “Fondo”), es un Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero – Derivados, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. Está regido por la ley N°20.712 de 2014 Ley de Fondos de Terceros en su Reglamento, el D.S N°129 de 2014, en el Reglamento Interno del mismo y en la normativa emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo al cual compete su fiscalización. La dirección comercial de su oficina es Magdalena 140, piso 7, Las Condes.

### Objetivo del Fondo:

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para el público en general que esté interesado en participar en los mercados de capitales nacionales y extranjeros. El Fondo contempla invertir en instrumentos de deuda y capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros, excluyendo invertir en acciones emitidas por sociedades o corporaciones nacionales o extranjeras y en otros instrumentos de capitalización cuyo subyacente esté compuesto en su mayoría por este tipo de instrumentos.

Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578 de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

La Comisión para el Mercado Financiero, aprobó el Reglamento Interno del Fondo y sus posteriores modificaciones, de acuerdo al siguiente registro:

| Fecha                | Registro N° | Aprobación                                             |
|----------------------|-------------|--------------------------------------------------------|
| 25 de agosto de 2015 | FM150969    | Reglamento Interno y Contrato de Suscripción de Cuotas |
| 22 de junio de 2020  | FM150969    | Modificaciones al Reglamento Interno                   |
| 06 de Abril de 2021  | FM150969    | Modificaciones al Reglamento Interno                   |

### Modificaciones:

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021, han existido modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

Por medio de la presente, informamos a usted que con esta fecha la Administradora ha procedido a incorporar modificaciones al Reglamento Interno del Fondo Mutuo Bci Cartera Dinámica Ahorro (“el Fondo”), y a depositar el texto refundido del citado reglamento interno en el Registro Público llevado por esta Comisión. Las modificaciones incorporadas en esta oportunidad al Reglamento Interno del Fondo son las siguientes:

#### I. F. SERIES, REMUNERACIONES, COMISIONES Y GASTOS

a) Se agregó la serie I, la que cuenta con las siguientes características:

## 1 INFORMACION GENERAL, continuación

| Denominación | Requisitos de Ingreso                                                                                                                                                                      | Valor cuota inicial | Moneda en que se recibirán aportes | Moneda en que se pagarán rescates | Otras características relevantes                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>I</b>     | Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte deberá ser mayor o igual a \$15.000.000.000 (quince mil millones de Pesos moneda nacional). | \$1.000.-           | Pesos moneda nacional              | Pesos moneda nacional             | Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante lo anterior, el monto de cada aporte o saldo consolidado debe ser mayor o igual al definido para la serie. Serie no contempla comisiones diferidas al rescate por permanencia |

b) En el numeral “2. Remuneraciones de cargo del Fondo y gastos” se agregó el siguiente detalle de la nueva serie I:

| Serie    | Remuneración                        |          | Gastos de Operación                      |
|----------|-------------------------------------|----------|------------------------------------------|
|          | Fija (% o monto anual)              | Variable | (% máximo sobre el patrimonio del fondo) |
| <b>I</b> | Hasta un 0,50% anual (IVA incluido) | No hay   | Hasta un 0,20% anual (IVA incluido)      |

c) En el numeral “3. Remuneración de cargo del partícipe” se agregó el siguiente detalle de la nueva serie I:

| Serie    | Comisión de cargo del partícipe            |                         |                      |
|----------|--------------------------------------------|-------------------------|----------------------|
|          | Momento en que se cargará (aporte/rescate) | Variable diferenciadora | Comisión (% o monto) |
| <b>I</b> | No aplica                                  | No aplica               | No aplica            |

d) En el numeral “4. Remuneración aportada al Fondo” agregó el siguiente detalle de la nueva serie I:

| Serie    | Remuneración aportada al Fondo, de cargo del Partícipe  |                                                    |                                                              |                         |                      |
|----------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|
|          | Momento en que se cargará al Partícipe (aporte/rescate) | Caso en que la Remuneración será aportada al Fondo | Cálculo de la Remuneración ingresada al patrimonio del Fondo | Variable diferenciadora | Comisión (% o monto) |
| <b>I</b> | No aplica                                               | No aplica                                          | No aplica                                                    | No aplica               | No aplica            |

## II. OTROS

Los cambios referidos precedentemente constituyen las modificaciones más relevantes efectuadas al reglamento interno del Fondo, sin perjuicio de otras adecuaciones de redacción o cambios de forma a los mismos, que no constituyen modificaciones de fondo.

Las actividades de inversión del Fondo son gestionadas por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., en adelante la “Administradora”, la que se constituyó por escritura pública de fecha 7 de enero de 1988, otorgada en la Notaría de Santiago de Don Humberto Quezada Moreno. Su existencia fue autorizada mediante Resolución Exenta N°036 de fecha 16 de

## 1 INFORMACION GENERAL, continuación

marzo de 1988 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administradora del Fondo el 23 de marzo de 2022.

## 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos criterios han sido aplicados sistemáticamente al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

### A. Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo Mutuo BCI Cartera Dinámica Ahorro correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y en consideración lo establecido por las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

### B. Comparación de la información

Los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en los activos netos atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, que se incluyen en el presente para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a las NIIF, siendo los criterios contables aplicados consistentes con los utilizados en el ejercicio 2021.

### C. Declaración de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera

Estos estados financieros anuales reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la sociedad Administradora del Fondo, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuren registrados en ellos (Nota 6).

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, estados de resultados integrales, estados de cambios en los activos netos atribuible a los partícipes y en los estados de flujos de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

### D. Período cubierto

Los presentes estados financieros del Fondo cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estados de cambios en los activos netos atribuible a los partícipes, estados de resultados integrales y estados de flujos de efectivo, por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

### E. Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en mercados de capitales nacionales y extranjeros. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Sociedad considera el

## 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

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. Estos Estados Financieros han sido preparados en pesos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21). Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

### F. Transacciones en moneda extranjera

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.

Los resultados en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultado, aumentando o disminuyendo el rubro "Resultados en venta de instrumentos financieros". Las diferencias de cambio sobre instrumentos financieros a valor razonable, se presentan formando parte del ajuste a un valor razonable.

### G. Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, han sido convertidos a Pesos chilenos, moneda que corresponde a la moneda funcional del Fondo, de acuerdo a los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada ejercicio informados por el Banco Central de Chile.

Los valores de conversión al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

| Fecha | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------|------------|------------|
| USD   | 844,69     | 710,95     |
| UF    | 30.991,74  | 29.070,33  |

### H. Activos y pasivos financieros

#### - Clasificación y medición

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 2021 y 2020 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

## 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultado si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificable que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultado.

### - Pasivos financieros

Los pasivos financieros del Fondo corresponden a los montos adeudados por las comisiones cobradas por la sociedad, cuya medición es realizada al costo amortizado e instrumentos financieros en posición pasiva que son clasificados como pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado. El resto de los otros pasivos financieros, son clasificados como “Otros Pasivos” de acuerdo con NIIF 9, y su medición es realizada a costo amortizado.

### - Reconocimiento inicial y baja

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 resultado cuando se incurre en ellos en el caso de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

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 financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos a valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable con efecto en la categoría “Activos financieros o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultado” son presentados 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.

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.

Los otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta “intereses y reajustes” del estado de resultados integrales.

El método interés de efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del ejercicio pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivos futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera los períodos por créditos futuros. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral de tipo de interés efectivo, costos de transacción, y todas las otras primas o descuentos.

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.

### - 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

## 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

pasivos financieros es el precio de venta.

Cuando se trata de instrumentos de capital del mercado local (acciones IPSA), la valorización se registra de acuerdo al promedio ponderado de las transacciones efectuadas en las Bolsas de Valores del país durante el día de la valorización. Cuando se trata de los instrumentos de deuda nacional que componen la cartera del Fondo, la valorización también, se efectúa en forma diaria. La estimación del valor razonable de éstos activos financieros transados en mercados activos se basa en tasas de descuento representativas, provistas por la agencia RiskAmerica la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

La estimación del valor razonable de los activos financieros de capitalización extranjera que componen la cartera del Fondo (acciones, Fondos mutuos, ETFs) es efectuada por la agencia proveedora de precios y valorizaciones RiskAmerica, la cual es utilizada a nivel de industria. El servicio de valorización consiste en la entrega de precios representativos para los instrumentos de renta variable internacional. Lo mismo ocurre con la valorización de los instrumentos de deuda internacionales.

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. Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia. El Fondo utiliza los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios RiskAmerica la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) también es determinado usando la información financiera disponible por la agencia de servicios de pricing RiskAmerica.

### I. 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.

### J. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente, incluye caja y banco (cuentas corrientes bancarias), e inversiones a corto plazo de alta liquidez (depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez) esto es saldos disponibles para cumplir compromisos de pago a corto plazo más propósitos de inversión. Estas partidas se registran a su costo histórico.

### K. Aportes (capital pagado)

Los aportes del Fondo deberán ser pagados en pesos, el aporte recibido se expresará en cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si este se efectuase antes del cierre de operaciones del Fondo o el valor de la cuota de día siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre.

En caso de colocaciones de Cuotas efectuadas en los sistemas de negociación bursátil autorizados por la Comisión para el mercado financiero, el precio de la Cuota será aquel que libremente estipulen las partes en esos sistemas de negociación.

### L. Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2021 ha emitido 173.726.883,6918 cuotas de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero.

## 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

El Fondo al 31 de diciembre de 2020 ha emitido 440.675.133,2549 de sus distintas series de cuotas.

El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

- Serie Clásica
- Serie APV
- Serie Alto Patrimonio
- Serie BPrivada
- Serie Familia
- Serie APVC (Al 31 de diciembre de 2020, esta serie no ha iniciado operaciones).

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

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

### M. Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo se registrará tributariamente según las leyes de los países en los cuales invierta, entendiéndose que, si eventualmente se debe pagar impuesto por ganancias, dividendos u otras rentas obtenidas en distintas inversiones realizadas por el Fondo, estos gravámenes tributarios serán de su cargo y no de la Sociedad Administradora.

### N. Estado de flujo de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método directo. Este método proporciona información que puede ser útil en la estimación de los flujos de efectivo futuro, el cual no está disponible utilizando el método indirecto.

El Estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos:

Flujos operacionales: flujos de efectivo originados por las operaciones normales de La Administradora, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujos de financiamiento: flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

Flujos de inversión: flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Administradora.

### O. Garantías

El Reglamento Interno del Fondo y su Política de Inversión determina que el Fondo no entrega garantías de ninguna especie.

### P. Cuentas por cobrar y pagar intermediarios

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

## 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

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

El Fondo aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

### Q. Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando al método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

### R. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos de los Fondos Mutuos se reconocen diariamente en el resultado del ejercicio. Estos provienen por las ventas de los activos financieros (realizado) y por la valorización de estos Instrumentos (devengado).

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.

### S. Nuevos pronunciamientos contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 de diciembre de 2020 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

#### a) Las siguientes nuevas NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

| Enmiendas a NIIF                                                                                     | Fecha de aplicación obligatoria                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (NIIF 16).                                     | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021. |
| Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16). | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021. |

## 2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

### b) Normas y Enmiendas a NIIF que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente

| Enmiendas        | Nuevas NIIF                                                                             | Fecha de aplicación obligatoria                                                                                                                         |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NIIF 17          | Contratos de Seguros.                                                                   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.                                                                                     |
|                  | Enmiendas a NIIF                                                                        | Fecha de aplicación obligatoria                                                                                                                         |
| NIC 37           | Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato.                             | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada. |
| Normas NIIF      | Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.                                            | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.                                                     |
| NIC 16           | Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto.                          | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.                                                     |
| NIC 1            | Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes.                               | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.                                                     |
| NIIF 10 y NIC 28 | Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto.     | Fecha efectiva diferida indefinidamente.                                                                                                                |
| NIIF 3           | Referencia al Marco Conceptual.                                                         | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.                                                     |
| NIC 1            | Revelaciones de políticas contables                                                     | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.                                                     |
| NIC 8            | Definición de estimación contable                                                       | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.                                                     |
| NIC 12           | Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.                                                     |
| NIC 17           | Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa                  | La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro                                                                |

La Administración del Fondo se encuentra evaluando el impacto que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas tendrá sobre los estados financieros en el período de su primera aplicación.

## 3 CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros respecto de los utilizados para el ejercicio 2020.

## 4 POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, según Registro FM150969 de fecha 25 de agosto de 2015, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 7, Las Condes. Santiago y en nuestro sitio web [www.bci.cl](http://www.bci.cl).

### 4.1 Clasificación de riesgo nacional e internacional

Los instrumentos de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo BB, N-2 o

#### 4 POLITICA DE INVERSION DEL FONDO, continuación

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, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría BB, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88° de la Ley N°18.045.

Los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a BB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N°18.045.

Los títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a BB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N°18.045.

##### 4.2. Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado de instrumentos de deuda y capitalización del mercado nacional e internacional. Dichos mercados deberán ser regulados por la Comisión para el Mercado Financiero o por entidades fiscalizadoras similares a ésta.

##### 4.3. Condiciones que deben cumplir esos mercados

Las condiciones mínimas que deben reunir dichos mercados para ser elegibles serán las que determina la Norma de Carácter General No. 376 de 2015 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique y/o reemplace.

##### 4.4. Monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones

| País                           | Moneda                                      | Porcentaje de inversión sobre el activo del Fondo |          |
|--------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------|
|                                |                                             | % Mínimo                                          | % Máximo |
| Chile                          | Pesos moneda nacional                       | 0%                                                | 100%     |
| Chile                          | Unidad de fomento                           | 0%                                                | 100%     |
| Estados Unidos de Norteamérica | Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica | 0%                                                | 100%     |
| México                         | Peso Mexicano                               | 0%                                                | 100%     |
| Brasil                         | Real                                        | 0%                                                | 100%     |
| Países de la Eurozona          | Euro                                        | 0%                                                | 100%     |
| Reino Unido                    | Libra Esterlina                             | 0%                                                | 100%     |
| Suiza                          | Franco Suizo                                | 0%                                                | 100%     |
| Japón                          | Yen Japonés                                 | 0%                                                | 100%     |
| China                          | Renminbi Chino                              | 0%                                                | 100%     |

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

El nivel de riesgo esperado de las inversiones estará determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que invierta el Fondo, de acuerdo a lo expuesto en la política específica de inversiones del Reglamento Interno.

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

#### 4 POLITICA DE INVERSION DEL FONDO, continuación

- a) Variación de los mercados accionarios nacionales y/o extranjeros.
- b) Variación de los mercados de commodities.
- c) Variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes.
- d) El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.
- e) Variación del Peso Chileno con relación a las demás monedas de denominación de los instrumentos que compongan la cartera.

##### 4.6. Condiciones de diversificación de los fondos en que invierta el Fondo

La política de diversificación contenida en los Reglamentos Internos de los fondos en que invierta el Fondo deberá ser consistente con la política de diversificación establecida en el Reglamento Interno de este fondo.

El Fondo podrá invertir hasta el 100% de su activo en otros fondos, sean éstos administrados o no por la Administradora, siempre y cuando dé cumplimiento a todos los requisitos señalados en la Ley 20.712 y a los límites de inversión señalados en la NCG No. 376, o aquella que la modifique o reemplace.

##### 4.7 Política de Valorización de las inversiones del Fondo

La política de valorización señala los lineamientos asociados al proceso de valorización a mercado ("Valor Razonable") de los activos financieros presentes en la cartera de inversión del fondo. Este valoriza los instrumentos presentes en su cartera de inversión al Valor Razonable, considerando en ello las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en el marco de las normas internacionales de contabilidad financiera ("IFRS"). Para los instrumentos que componen la cartera del fondo, los precios corresponden al modelo provisto por el proveedor de precios de la industria, "Riskamerica", para instrumentos de Deuda Local basado en el documento "Descripción Metodología Servicio de Valorización de Carteras (SVC)", para Instrumentos Internacionales de Deuda y Capitalización, basado en el documento "Servicio de Valorización de Carteras Valorización Internacional". Sin perjuicio, de que dicho proveedor externo pueda ser modificado o sustituido por acuerdo de la Industria y/o por la Sociedad Administradora. Se deja constancia de que la política de valorización de las inversiones del Fondo se ajustará en todo momento a las disposiciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

##### 4.8. Otras consideraciones

Los valores nacionales o extranjeros, en que invierta el Fondo, deberán estar sujetos a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, o un organismo equivalente; o ser emitidos por Bancos Centrales o Estados con clasificación de deuda soberana igual o superior a la del Estado de Chile.

La política de inversiones del Fondo no contempla ninguna limitación o restricción a la inversión en los 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.

##### 4.9. Características y diversificación de las inversiones

###### 4.9.1. Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

**4 POLITICA DE INVERSION DEL FONDO, continuación**

| Tipo de instrumento                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Mínimo | Máximo |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Instrumentos de Capitalización                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 0%     | 100%   |
| Instrumentos de Capitalización Nacionales                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0%     | 100%   |
| Cuotas de fondos mutuos administrados por la misma Administradora                                                                                                                                                                                                                                                           | 0%     | 100%   |
| Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión regidos por la LeyNo. 20.712 y fiscalizados por la CMF, que cumplan con las condicionespara ser consideradas de transacción bursátil.                                                                                                                              | 0%     | 100%   |
| Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión regidos por la LeyNo. 20.712 y fiscalizados por la CMF, que no cumplan con las condicionespara ser consideradas de transacción bursátil.                                                                                                                           | 0%     | 10%    |
| Instrumentos de Capitalización Extranjera                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0%     | 100    |
| Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellosfondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables y sean representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda o commodities.                                | 0%     | 100%   |
| Cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiendo por tales aquellosfondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables y sean representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda o commodities.                                   | 0%     | 100%   |
| Títulos representativos de índices, que cumplan las condiciones de serconsiderados de transacción bursátil, entendiendo por tales aquellosinstrumentos financieros representativos de la participación en la propiedadde una cartera de instrumentos de deuda o commodities, cuyo objetivo esreplicar un determinado índice | 0%     | 100%   |
| Títulos representativos de índices, que no cumplan con las condiciones de transacción bursátil, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda o commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice          | 0%     | 10%    |
| Títulos representativos de commodities, que cumplan con las condicionesde ser considerado de transacción bursátil.                                                                                                                                                                                                          | 0%     | 100%   |
| Títulos representativos de commodities, que no cumplan con lascondiciones de ser considerado de transacción bursátil.                                                                                                                                                                                                       | 0%     | 10%    |
| Instrumentos de Deuda Nacional                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 0%     | 100%   |
| Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Centralde Chile.                                                                                                                                                                                                                                          | 0%     | 100%   |
| Títulos de deuda emitidos o garantizados por bancos e institucionesfinancieras nacionales.                                                                                                                                                                                                                                  | 0%     | 100%   |
| Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancariasextranjeras o internacionales que se transen en mercados locales.                                                                                                                                                                                           | 0%     | 100%   |
| Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0%     | 100%   |
| Efectos de comercio.                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0%     | 100%   |
| Títulos de Deuda de Securitización, de aquellos referidos en el Título XVIIIde la Ley No. 18.045.                                                                                                                                                                                                                           | 0%     | 25%    |
| Instrumentos de Deuda Extranjera                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 0%     | 100%   |
| Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el banco centralde un país extranjero                                                                                                                                                                                                                              | 0%     | 100%   |
| Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporacionesextranjeras que se transen en mercados extranjeros.                                                                                                                                                                                               | 0%     | 100%   |
| Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancariasextranjeras o internacionales que se transen en mercados internacionales.                                                                                                                                                                                   | 0%     | 100%   |

#### **4 POLITICA DE INVERSION DEL FONDO, continuación**

##### **4.9.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial**

Se deja constancia que la Administradora podrá invertir en instrumentos emitidos por personas relacionadas a la Administradora siempre y cuando se dé cumplimiento a los requisitos y límites que establecen los artículos 62 de la Ley 20.712 y la NCG 376 de 2015, o aquella que la modifique o reemplace. Así, el Fondo tendrá como límite máximo para este tipo de inversiones, un 30% del activo total del Fondo.

Asimismo, se deja constancia que, para efectos de las inversiones y sus límites establecidos precedentemente, deberán cumplirse con todos los requisitos y/o condiciones que para el efecto establece la Ley 20.712 y la NCG No. 376, o aquella que la modifique o reemplace.

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en este numeral, el límite máximo de inversión por emisor podrá exceder el 20% señalado, tratándose de inversiones en títulos emitidos por Tesorería General de la República, Banco Central de Chile o que cuenten con la garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción

##### **4.9.3 Tratamiento de excesos de inversión**

Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos en el Reglamento Interno, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, se regularizarán los excesos de inversión en la forma y plazos establecidos mediante la NCG No. 376, o aquella que lo modifique o reemplace, la que no podrá superar de 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

#### **4.10 Operaciones que realizará el Fondo**

La Administradora por cuenta del Fondo, además de invertir en los activos que autoriza el Reglamento Interno, podrá realizar las siguientes operaciones:

##### **4.10.1 Contratos de derivados**

La Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar, tanto dentro como fuera de bolsa, contratos de derivados (opciones, futuros, forwards y swaps). Para efectos de lo anterior, el Fondo podrá actuar como comprador (tomador en el caso de opciones) o vendedor (lanzador en el caso de opciones) de los respectivos activos objeto de los mencionados contratos.

Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles, ya sea dentro o fuera de Chile, y deberán tener como entidad contraparte a cámaras de compensación.

Los activos objeto para las operaciones de productos derivados antes mencionados, que realice la Administradora por cuenta del Fondo, serán monedas, tasas de interés e instrumentos de renta fija, índices, acciones, commodities, cuotas de fondos, o títulos representativos de índices.

Por otra parte, los contratos de forwards y swaps que se realicen en el extranjero deberán tener como contraparte a bancos que presenten una clasificación de riesgo internacional equivalente a las categorías Nivel 1 y Nivel 2 para su deuda de corto plazo y AAA, AA, A para su deuda de largo plazo, definidas en la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores.

La Administradora enviará de forma diaria los contratos de derivados que celebre el Fondo a un proveedor externo e independiente, quien determinará diariamente los precios para dichos contratos.

Este Fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados con la finalidad de cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones de contado. El uso de instrumentos financieros derivados como cobertura de otras inversiones también conlleva riesgos, como la posibilidad de que exista una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y las inversiones objeto de cobertura, lo que puede multiplicar las pérdidas o las ganancias de valor de la cartera.

#### 4 POLITICA DE INVERSION DEL FONDO, continuación

##### 4.10.2 Venta Corta y préstamo de valores

El Fondo no realizará operaciones de venta corta y préstamo de valores.

##### 4.10.3 Operaciones con retroventa o retrocompra

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de retroventa de instrumentos de oferta pública en mercados nacionales y/o extranjeros respecto de aquellos instrumentos en que el Fondo está autorizado a invertir conforme a la política de inversiones señalada en el punto 2 del presente Reglamento Interno. Estas operaciones serán realizadas en mercados OTC.

Estas operaciones 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 A y N-2 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores y/o con Corredoras de Bolsas nacionales.

Los instrumentos de deuda comprados 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 custodiado por estas empresas, podrán mantenerse en la custodia de la Administradora o de un banco, de aquellos contemplados por la NCG No. 235 de la CMF 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.

En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 20% de su activo total, en instrumentos de deuda adquiridos con retroventa, y no deberá mantener más de un 10% de dichos instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con persona o entidades de un mismo grupo empresarial.

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá efectuar operaciones de retroventa sobre:

- (i) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile;
- (ii) Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales, cuya clasificación de riesgo local sea A-, N-1 o superiores a éstas.
- (iii) Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el banco central de un país extranjero, con una clasificación de riesgo equivalente a A1, N-1 o superiores a éstas.
- (iv) Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados nacionales o extranjeros, con una clasificación de riesgo equivalente a A1, N-1 o superiores a éstas.
- (v) Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que transen en mercados nacionales o extranjeros, con una clasificación de riesgo equivalente a A2, o superiores a éstas

##### 4.10.4. Otro tipo de operaciones

El Fondo no realizará otro tipo de operaciones distintas de aquellas señaladas precedentemente.

##### 4.11 Política de Liquidez

Para el efecto de contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones por las operaciones que realice, como así también las obligaciones derivadas del pago de rescate de cuotas y otras situaciones detalladas en este Reglamento Interno, el Fondo mantendrá como mínimo un 1% del activo del Fondo en activos líquidos, entendiéndose por tales, efectivo en moneda nacional, depósitos a plazo en moneda nacional menores a un año con una clasificación N2 o superior, cuotas de fondos mutuos money markets en moneda nacional (tipo 1), y títulos emitidos o garantizados en moneda nacional por el Estado y el Banco Central de Chile con un plazo remanente menor a un año.

#### 4 POLITICA DE INVERSION DEL FONDO, continuación

##### 4.12 Política de Endeudamiento

La política de endeudamiento del Fondo contempla la posibilidad que éste pueda endeudarse con el objeto que la Administradora pueda obtener los recursos necesarios para efectos de hacer frente al pago de rescates del día debiendo quedar dicho pasivo saldado el mismo día antes de efectuarse la valorización diaria de la cuota. El porcentaje máximo de dicho endeudamiento no podrá superar el 20% de su patrimonio. De igual forma el Fondo no contempla mantener activos sujetos a gravámenes o prohibiciones o entregados en garantías por obligaciones con terceros, salvo por lo dispuesto en el numeral 4 del literal B precedente.

|                                                                                                                                                           |                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Límite máximo de inversión por emisor                                                                                                                     | 20% del activo del Fondo  |
| Límite máximo de inversión en cuotas de un fondo de inversión extranjero                                                                                  | 25 % del activo del Fondo |
| Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045. | 25 % del activo del Fondo |
| Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.                                                                             | 30 % del activo del Fondo |

#### 5 ADMINISTRACION DE RIESGOS

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2010 de la Comisión para el mercado financiero, BCI Asst Management Administradora General de Fondos S.A. ha elaborado de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora, y que se encuentran contenidas en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno (el "Manual"). De esta manera, el Manual contempla la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión del mismo, así como también los respectivos anexos que complementan dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados. En complemento a lo anterior, el Directorio de esta Sociedad Administradora evalúa y revisa permanentemente la aplicación y efectividad de las políticas y procedimientos establecidos, de manera de asegurar el cumplimiento de los objetivos establecidos. Según las referidas políticas y procedimientos de gestión de riesgos, es posible revelar lo siguiente en la administración de este fondo mutuo:

##### 5.1 Gestión de riesgo financiero

En el desarrollo de sus actividades, el Fondo está expuesto a riesgos de diversa naturaleza que podrían afectar la consecución de objetivos de preservación de capital de los partícipes de éste.

Concretamente, la operación con instrumentos financieros conlleva la implementación de políticas y procedimientos de gestión de riesgos de naturaleza inherente a las operaciones de inversión. El Fondo identifica como riesgos principales:

- Riesgo financiero (riesgo de mercado, riesgo cambiario y riesgo de tasa de interés)
- Riesgo crédito
- Riesgo de liquidez

Para los riesgos mencionados anteriormente, se cuenta con políticas que contemplan los factores de riesgo representativos de cada riesgo, junto con su monitoreo por parte del área de Riesgo Financiero, donde se monitorea la exposición del Fondo de acuerdo a lo descrito por las políticas vigentes de control. Lo anterior, también implica el seguimiento continuo de la política de

## 5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

límites tanto normativos como del Reglamento Interno del Fondo.

El informe de monitoreo de los riesgos se presenta al Directorio y al Comité de Finanzas regularmente. Dicho informe contempla la medición cuantitativa y cualitativa de los riesgos del Fondo, junto con análisis de escenarios y ejercicios de tensión para todos los factores de riesgo relevantes del Fondo.

En línea con los objetivos principales del Fondo, las políticas y procedimientos de administración de riesgo están orientadas al logro del objetivo de inversión del Fondo, es decir, ofrecer una alternativa para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras con un horizonte de inversión de mediano y largo plazo a través de un Fondo cuya cartera está compuesta, en su mayoría, por instrumentos emitidos por las principales instituciones que participan en los mercados de capitales nacionales y extranjeros. En todo caso, la inversión en instrumentos de capitalización tendrá un límite máximo 100% de sus activos.

En base a estos lineamientos, el Fondo está dirigido a inversionistas personas naturales o jurídicas con un horizonte de inversión acorde con la política de inversión del Fondo. El riesgo del inversionista estará determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que se invierte, de acuerdo a la política específica de inversiones de este Reglamento Interno.

El área responsable de la gestión de riesgos continuamente revisa el cumplimiento de las políticas de inversión de acuerdo a la normativa interna del Fondo respecto de la cartera de inversión en diversos tipos de instrumentos financieros y divisas, para de esta forma asegurar la gestión de inversión del Fondo de acuerdo a las restricciones normativas vigentes.

### 5.1.1 Riesgos financieros

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo.

#### a) Riesgo de mercado

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo.

Las inversiones en instrumentos de capitalización del Fondo están expuestas al riesgo de precio o potencial pérdida causada por cambios adversos en los precios de mercado. El Fondo mitiga el riesgo de precio a través de la diversificación activa de los instrumentos de capitalización, emitidos por distintos emisores.

La exposición a este riesgo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de acuerdo a su método de reconocimiento es la siguiente:

| Naturaleza de la exposición                                                                      | 31.12.2021         | 31.12.2020         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                  | M\$                | M\$                |
| Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable con efecto en resultados            | 75.134.025         | 293.935.474        |
| Instrumentos financieros de deuda a valor razonable con efecto en resultados                     | 120.558.466        | 254.170.454        |
| Instrumentos financieros de capitalización designados a valor razonable con efecto en resultados | -                  | -                  |
| Instrumentos financieros de capitalización vendidos cortos                                       | -                  | -                  |
| <b>Total</b>                                                                                     | <b>195.692.491</b> | <b>548.105.928</b> |

## 5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

El Fondo administra su exposición al riesgo de precios diversificando entre instrumentos de deuda, acciones nacionales, cuotas de Fondos internacionales, títulos representativos de índices. La política del Fondo es concentrar la cartera de inversión en instrumentos de deuda y capitalización donde se esperen retornos superiores a retornos esperados de otras combinaciones de instrumentos, dentro de los límites definidos. El siguiente cuadro es un resumen de las concentraciones significativas por tipo de activo dentro de la cartera de inversión, neto de valores vendidos cortos.

|                                                      | 31.12.2021      | 31.12.2020      |
|------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Cartera de inversión                                 | %               | %               |
| Acciones nacionales                                  | -               | -               |
| Acciones Internacionales                             | -               | -               |
| Cuotas de Fondos nacionales                          | 38,4196         | 53,5888         |
| Cuotas de Fondos internacionales                     | -               | -               |
| Títulos representativos Internacionales              | -               | -               |
| Títulos representativos de índices                   | -               | -               |
| Títulos de deuda (incluye intermediación financiera) | 61,6471         | 46,3391         |
| Otros                                                | (0,0667)        | 0,0721          |
| <b>Total</b>                                         | <b>100,0000</b> | <b>100,0000</b> |

La cartera de inversiones del Fondo se encuentra diversificada por tipo de activo estando concentrada principalmente en títulos de deuda.

La diversificación del Fondo por región geográfica es la siguiente:

| Región Geográfica | % Respecto del total de la cartera de inversiones |                 |
|-------------------|---------------------------------------------------|-----------------|
|                   | 31.12.2021                                        | 31.12.2020      |
| Chile             | 100,0000                                          | 100,0000        |
| Estados Unidos    | -                                                 | -               |
| Otros             | -                                                 | -               |
| <b>Total</b>      | <b>100,0000</b>                                   | <b>100,0000</b> |

La cartera de inversiones del Fondo se encuentra diversificada por emisor y por región geográfica, estando concentrada principalmente en Chile al cierre del 31 de diciembre de 2021 y 2020.

El siguiente cuadro resume el valor en riesgo de los activos netos del Fondo atribuibles a partícipes de cuotas en circulación a los movimientos relevantes en precios de las acciones, incluido el efecto de los movimientos en los tipos de cambio sobre los precios de las acciones. El análisis se basa en una distribución empírica u histórica de los retornos semanales, donde el primer percentil representa el escenario extremo para el comportamiento a la baja del retorno semanal del índice relevante. Mientras que el percentil 99% representa el escenario extremo al alza del índice relevante.

**El resultado es el siguiente:**

**5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación**

|                                                                                                          | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Análisis de Sensibilidad                                                                                 | %          | %          |
| Efecto potencial sobre activos netos atribuibles a cuotas en circulación de un incremento en el índice   | 0,4223     | 0,3993     |
| Efecto potencial sobre activos netos atribuibles a cuotas en circulación de una disminución en el índice | (0,5364)   | (0,5929)   |

La Administradora no administra la estrategia de inversión del Fondo para hacer seguimiento a cualquier punto de comparación externo. Para esta sensibilización se ha utilizado data histórica regresiva de 11 semanas de retornos del índice. El análisis de sensibilidad presentado se basa en la composición de la cartera al 31 de diciembre de 2021 y 2020. Se espera que la composición de la cartera de inversión del Fondo, incluido el uso de leverage, cambie a través del tiempo, por consiguiente, el análisis de sensibilidad preparado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no es necesariamente indicativo del efecto sobre los activos netos del Fondo atribuidos a cuotas en circulación de movimientos futuros en el nivel de índices de mercado referenciales.

**b) Riesgo cambiario**

La moneda funcional del fondo corresponde al Peso Chileno.

El riesgo cambiario surge cuando las transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúan debido a las variaciones del tipo de cambio.

El Fondo al cierre del ejercicio anual mantuvo inversiones en instrumentos denominados en moneda extranjera, por lo que existe exposición al riesgo cambiario.

El siguiente cuadro resume los activos y pasivos del Fondo, tanto monetarios como no monetarios, que son denominados en una moneda distinta a la moneda funcional del Fondo:

|                             | Moneda | 2021      | 2020      |
|-----------------------------|--------|-----------|-----------|
| Naturaleza de la exposición |        | M\$       | M\$       |
| Activos                     |        | -         | -         |
| Activos monetarios          | USD    | 8.901.938 | 7.609.973 |
| Activos no monetario        |        | -         | -         |
| Pasivos                     |        | -         | -         |
| Pasivos monetarios          |        | -         | -         |
| Pasivos no monetarios       |        | -         | -         |

Este riesgo se gestiona a través del uso de forwards de moneda (Peso/Dólar), con el fin de neutralizar total o parcialmente la exposición a la fluctuación del dólar respecto del peso chileno.

Al 31 de diciembre de 2021, los contratos forwards tenían las siguientes características cuantitativas:

|                  | Monto Total  | Vencimiento Promedio | Precio Promedio |
|------------------|--------------|----------------------|-----------------|
| Tipo de Contrato | En USD miles | Días                 | CLP/USD         |
| Venta USD        | (4)          | 14                   | 835             |

Al 31 de diciembre de 2020, los contratos forwards tenían las siguientes características cuantitativas:

**5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación**

|                  | Monto Total  | Vencimiento Promedio | Precio Promedio |
|------------------|--------------|----------------------|-----------------|
| Tipo de Contrato | En USD miles | Días                 | CLP/USD         |
| Venta USD        | (9.300)      | 15                   | 711,15          |

Ante la exposición del Fondo, se ha realizado una sensibilización de los activos monetarios y no monetarios por riesgo cambiario. Se aplicará un shock a la exposición total de activos y pasivos de forma de determinar el monto y la dimensión de efecto en resultados. Para tal caso, se ha considerado que de una disminución en el tipo de cambio equivalente a \$1. El resultado de la sensibilización arrojó los siguientes resultados:

**Al 31 de diciembre de 2021**

| Moneda | Exposición Total M\$ | Variación Tipo de cambio |         | Efecto en Resultados |             |
|--------|----------------------|--------------------------|---------|----------------------|-------------|
|        |                      | Alza \$                  | Baja \$ | Ganancia M\$         | Pérdida M\$ |
| USD    | 8.901.938            | -                        | (1,00)  | -                    | (10.539)    |

**Al 31 de diciembre de 2020**

| Moneda | Exposición Total M\$ | Variación Tipo de cambio |         | Efecto en Resultados |             |
|--------|----------------------|--------------------------|---------|----------------------|-------------|
|        |                      | Alza \$                  | Baja \$ | Ganancia M\$         | Pérdida M\$ |
| USD    | 7.609.973            | -                        | (1,00)  | -                    | (10.704)    |

Al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no mantenía obligaciones vigentes por forwards.

Al 31 de diciembre de 2020 el Fondo no mantenía obligaciones vigentes por forwards.

Esta disminución en los activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación se origina principalmente en una variación del valor razonable de instrumentos financieros de capitalización en dólares estadounidenses que están clasificados como activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados.

De acuerdo con la política del Fondo, la Administradora observa la exposición al riesgo en el tipo de cambio diariamente.

**c) Riesgo de inflación**

El riesgo de inflación surge cuando las transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en UF fluctúan debido a las variaciones en la tasa de inflación.

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo mantuvo inversiones en instrumentos con una denominación distinta a la del origen del Fondo o de su contabilidad, por lo que estuvo expuesto al riesgo de inflación o de reajuste.

El siguiente cuadro resume los activos y pasivos del Fondo, tanto monetarios como no monetarios, que son denominados en UF, distinta a la moneda funcional del Fondo:

**5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación**

|                             | Moneda | 2021        | 2020        |
|-----------------------------|--------|-------------|-------------|
| Naturaleza de la exposición |        | M\$         | M\$         |
| Activos                     |        | -           | -           |
| Activos monetarios          | UF     | 114.497.291 | 240.243.291 |
| Activos no monetario        |        | -           | -           |
| Pasivos                     |        | -           | -           |
| Pasivos monetarios          |        | -           | -           |
| Pasivos no monetarios       |        | -           | -           |

La Administradora durante el año gestiona este riesgo a través del uso de forwards (Peso/UF), con el fin de neutralizar total o parcialmente la exposición a la fluctuación de la UF respecto del peso chileno. Este riesgo se gestiona a través del uso de forwards de moneda (Peso/Dólar), con el fin de neutralizar total o parcialmente la exposición a la fluctuación del dólar respecto del peso chileno.

Al 31 de diciembre de 2021, el fondo no cuenta con contratos forward.

Al 31 de diciembre de 2020, los contratos forward tenían las siguientes características cuantitativas:

|                  | Monto Total  | Vencimiento Promedio | Precio Promedio |
|------------------|--------------|----------------------|-----------------|
| Tipo de Contrato | En USD Miles | Días                 | CLP/USD         |
| Venta UF         | (70)         | 215                  | 29.609,27       |

Ante la exposición del Fondo, se ha realizado una sensibilización de los activos monetarios y no monetarios por riesgo de inflación. Se aplicará un shock a la exposición total de activos y pasivos de forma de determinar el monto y la dimensión del efecto en los resultados. Para tal caso, se ha considerado una variación (disminución) de un 0,01% en el valor de la UF. El resultado de la sensibilización arrojó los siguientes resultados:

**31 de diciembre de 2021**

| Moneda | Exposición Total M\$ | Variación Tipo de cambio |         | Efecto en Resultados |             |
|--------|----------------------|--------------------------|---------|----------------------|-------------|
|        |                      | Alza \$                  | Baja \$ | Ganancia M\$         | Pérdida M\$ |
| UF     | 114.497.291          | -                        | (0,01)  | -                    | 11.450      |

**31 de diciembre de 2020**

| Moneda | Exposición Total M\$ | Variación Tipo de cambio |         | Efecto en Resultados |             |
|--------|----------------------|--------------------------|---------|----------------------|-------------|
|        |                      | Alza \$                  | Baja \$ | Ganancia M\$         | Pérdida M\$ |
| UF     | 240.243.291          | -                        | (0,01)  | -                    | (24.024)    |

Esta disminución en los activos netos, atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación, se origina principalmente en una variación del valor contable de instrumentos financieros de deuda en Unidades de Fomento que están clasificados como activos financieros al valor de compra, con efecto en resultados.

De acuerdo con la política del Fondo, la Administradora observa la exposición al riesgo en el tipo de cambio diariamente.

## 5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

### d) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro.

El Fondo mantiene instrumentos de deuda que lo exponen al riesgo de tipo de interés el cual se puede materializar a través de un alza de los tipos de interés de mercado que implique que los instrumentos mantenidos en cartera no se puedan enajenar a la tasa de compra con la que fue adquirido inicialmente, o alternatively, a la última tasa de interés a la que uno o más instrumentos fueran valorizados.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, si hubiese existido un cambio de tasas de interés sobre los activos denominados en pesos chilenos de 0,01% mensual, manteniéndose todas las demás variables constantes, el aumento de los activos netos atribuible a inversionistas habría sido aproximadamente de 0,0212% en el año 2021 y de un 0,0391% en el año 2020, con respecto a la cartera de inversiones, equivalentes a M\$41.400 y M\$102.895 respectivamente. Esto se origina principalmente en el cambio del valor razonable de los instrumentos de deuda presentes en la cartera al cierre del período. La sensibilización presentada corresponde a una estimación del efecto de un aumento en la tasa representativa de los instrumentos en pesos de 0,01% mensual.

El Fondo tiene exposición directa a las variaciones de tasas de interés sobre el monto de flujos de efectivo de sus activos y pasivos que devengan interés. Sin embargo, puede verse indirectamente afectado por el impacto de variaciones en las tasas de interés sobre las ganancias de algunas empresas en las cuales el Fondo invierte y el impacto sobre la valoración de algunos productos derivados extrabursátiles que utilizan tasas de interés como un dato en su modelo de valoración. Por lo tanto, el análisis de sensibilidad antes mencionado puede no indicar plenamente el efecto total de las futuras fluctuaciones de tasas de interés sobre los activos netos del Fondo atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

De acuerdo con la política del Fondo, la Administradora observa diariamente la duración o medidas de sensibilidad ante movimientos de las tasas relevantes para el Fondo. Esto se suma a la revisión mensual del Directorio.

### d) Gestión de la Administradora frente al COVID-19:

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote “Coronavirus COVID-19” como una pandemia global debido a la rápida propagación de la enfermedad en todo el mundo. Esta Pandemia ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, el nivel de empleo, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios. Esta crisis sanitaria y financiera global, ha estado acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar tanto a las personas como a las empresas, para enfrentar esta crisis y mejorar su liquidez; asimismo, los gobiernos de todo el mundo han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus.

En este contexto, tanto la Administradora como los Fondos Administrados han ejecutado una serie de iniciativas que han permitido continuar el ciclo operacional del negocio. Para lo anterior, ha sido clave la estructura e infraestructura de la entidad, desde un punto de vista tanto de negocio como de control interno y sistemas de información. Atendiendo a los requerimientos de sus clientes, reguladores y terceros asociados a la operativa normal del negocio.

La Sociedad Administradora por la naturaleza de su ámbito de negocio ha mantenido en funcionamiento sus operaciones. En este contexto, la Sociedad ha promovido y adoptado diversas medidas, junto con la ejecución de planes de contingencia, con el objeto de:

- (i) salvaguardar la salud de nuestros clientes y colaboradores;
- (ii) asegurar la continuidad operativa de nuestros servicios y mitigar potenciales riesgos operacionales;

## 5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

(iii) fortalecer nuestros canales de atención remotos y la ejecución de trabajo remoto para un gran número de nuestros colaboradores; y

(iv) implementar un plan de retorno seguro, estableciendo controles y protocolos respectivos.

### 5.1.2 Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito se emplea para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas con contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte del Fondo.

Como política de inversión, el Fondo diversifica el riesgo de crédito seleccionando emisores de acuerdo a su clasificación de riesgo, las que son otorgadas por las clasificadoras consideradas confiables por entidades regulatorias y la comunidad inversionista en el mercado chileno. De acuerdo a esta clasificación, el riesgo es diversificado manteniendo inversiones en distintos emisores, sectores y plazos, cuyos límites de inversión por concepto de riesgo de crédito están definidos en su Reglamento Interno.

El siguiente análisis resume la calidad crediticia de la cartera de inversiones en instrumentos de deuda.

## 5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

| Riesgo cartera | 31.12.2021      | 31.12.2020      |
|----------------|-----------------|-----------------|
|                | M\$             | M\$             |
| AAA            | 23,9176         | 14,7643         |
| AA+            | 7,4200          | 0,2967          |
| AA             | 28,7153         | 19,8342         |
| AA-            | 31,3650         | 12,2062         |
| A+             | 6,1211          | 2,7484          |
| A              | 0,7377          | -               |
| A-             | -               | -               |
| BBB+           | -               | -               |
| BBB            | 1,4069          | 0,6468          |
| BBB-           | 0,2904          | -               |
| BB+            | -               | -               |
| BB             | -               | -               |
| BB-            | -               | -               |
| B+             | -               | -               |
| B              | -               | -               |
| B-             | -               | -               |
| C              | -               | -               |
| D              | -               | 0,2219          |
| ...            | -               | -               |
| N-A            | 0,0260          | 45,2584         |
| N-1+           | -               | 4,0231          |
| N-1            | -               | -               |
| N-1-           | -               | -               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>100,0000</b> | <b>100,0000</b> |

El límite mínimo de inversión de riesgo de crédito para los instrumentos de deuda nacional es BB, N2, a que se refieren el inciso segundo y tercero del Artículo N° 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, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría BB, a que se refiere el inciso segundo del Artículo N°88 de la Ley N°18.045, lo anterior conforme a lo dispuesto en la Circular N°1.217 de 1995, o a la que la modifique o la reemplace.

Los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a BB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

## 5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

Los títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a BB, N-2 o superiores a estas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo N°88 de la Ley N°18.045.

Adicionalmente, entre otros límites de riesgo, el Fondo administra el riesgo crediticio de contrapartes estableciendo límites tales que, en cualquier momento, ningún emisor represente más del 20% de los activos totales del Fondo y las inversiones por grupo empresarial superen el 30% de los activos totales del Fondo.

La exposición máxima al riesgo crediticio ante cualquier aumento del crédito al 31 de diciembre es el valor contable de los activos financieros como se describe a continuación:

| Tipos de activos                                                            | 31.12.2021         | 31.12.2020         |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                             | M\$                | M\$                |
| Títulos de deuda                                                            | 120.558.466        | 254.170.454        |
| Títulos de Capitalización                                                   | 75.134.025         | 293.935.474        |
| Efectivo y efectivo equivalente                                             | -                  | -                  |
| Activos derivados                                                           | -                  | 395.679            |
| <b>Total Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b> | <b>195.692.491</b> | <b>254.566.133</b> |
| Otros activos                                                               | -                  | -                  |
| <b>Total</b>                                                                | <b>195.692.491</b> | <b>548.501.607</b> |

El Fondo no presenta inversiones en otros instrumentos de deuda que aumenten el nivel de exposición.

Ninguno de estos activos ha sufrido pérdida de valor por concepto de riesgo de crédito, ni tampoco está vencido.

Los instrumentos se encuentran en custodia nacional y/o en entidades extranjeras de custodia autorizadas y el Fondo no tiene garantías comprometidas con terceros.

### 5.1.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o ante solicitudes de rescate.

El Fondo está expuesto a rescates de efectivo diarios de cuotas en circulación, por lo tanto, su política consiste en estructurar la cartera de inversiones considerando los plazos de vencimiento de los instrumentos de deuda, las características de liquidez de los instrumentos y el volumen de rescates diarios, durante el período de inversión del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta instrumentos en cartera catalogados como no líquidos.

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo en lo concerniente a pagos de los rescates se hará el dinero efectivo en pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 10 días corridos, contando desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

Tratándose de rescates que alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 20% del valor del patrimonio del Fondo, se pagarán dentro del plazo de 15 días, hábiles bancarios contado desde la fecha de presentación de la solicitud de rescate, o de la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado.

## 5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

Para estos efectos, se considerará el valor del patrimonio del Fondo correspondiente al día anterior a la fecha de solicitud de rescate o a la fecha en que se curse el rescate, si se trata de un rescate programado. Asimismo, cuando la suma de todos los rescates efectuados por un partícipe en un mismo día, sea igual o superior al monto precedente señalado, la Administradora pagará los siguientes rescates de cuotas que, cualquiera sea su cuantía, efectúe el mismo partícipe dentro del mismo día, dentro del plazo de 15 días hábiles bancarios contado desde la fecha de presentada la solicitud de rescate o desde la fecha en que se dé curso al rescate si se trata de un rescate programado.

El siguiente cuadro analiza los pasivos financieros liquidables incluyendo los activos netos atribuibles a los partícipes dentro de agrupaciones de vencimiento contractual. Los montos en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados excluidos los derivados liquidados brutos.

|                                                                 | Menos de 7 días | 7 días a 1 mes | 1-12 meses | Más de 12 meses | Sin vencimiento estipulado |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|------------|-----------------|----------------------------|
| Al 31.12.2021                                                   | M\$             | M\$            | M\$        | M\$             | M\$                        |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados  | -               | -              | -          | -               | -                          |
| Cuentas por pagar a intermediarios                              | -               | -              | -          | -               | -                          |
| Rescates por pagar                                              | -               | -              | -          | -               | -                          |
| Remuneraciones Sociedad Administradora                          | 17.993          | -              | -          | -               | -                          |
| Otros documentos, cuentas por pagar y forwards                  | 132.947         | -              | -          | -               | -                          |
| Otros pasivos                                                   | -               | -              | -          | -               | -                          |
| Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación | 195.553.002     | -              | -          | -               | -                          |

|                                                                 | Menos de 7 días | 7 días a 1 mes | 1-12 meses | Más de 12 meses | Sin vencimiento estipulado |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|------------|-----------------|----------------------------|
| Al 31.12.2020                                                   | M\$             | M\$            | M\$        | M\$             | M\$                        |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados  | 37.959          | -              | -          | -               | -                          |
| Cuentas por pagar a intermediarios                              | -               | -              | -          | -               | -                          |
| Rescates por pagar                                              | -               | -              | -          | -               | -                          |
| Remuneraciones Sociedad Administradora                          | 53.000          | -              | -          | -               | -                          |
| Otros documentos, cuentas por pagar y forwards                  | 33.473          | -              | -          | -               | -                          |
| Otros pasivos                                                   | -               | -              | -          | -               | -                          |
| Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación | 548.630.036     | -              | -          | -               | -                          |

Las cuotas en circulación son rescatadas previa solicitud del partícipe. Sin embargo, la sociedad no considera que el vencimiento contractual divulgado en el cuadro anterior será representativo de la salida de efectivo real, ya que los partícipes de estos instrumentos normalmente los retienen en el mediano a largo plazo.

## 5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

Al 31 de diciembre de 2021, un (1) inversionista institucional mantenía más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo, correspondiente a un 10,5%.

Al 31 de diciembre de 2020, ningún inversionista institucional mantenía más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo.

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo corto de tiempo, debido a las características de liquidez de los instrumentos.

El siguiente cuadro ilustra el perfil de vencimiento de los activos financieros mantenidos al ejercicio de cierre:

|                                             | De 0 a 90 días    | De 91 a 180 días | De 181 días a 360 días | De 361 a 540 días | De 541 a 720 días | De 721 y más días  | Total              |
|---------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Al 31.12.2021                               | M\$               | M\$              | M\$                    | M\$               | M\$               | M\$                | M\$                |
| Activos Financieros por plazo a vencimiento | 594.963           | 62.905           | 5.778.546              | 3.569.123         | 3.744.032         | 106.808.898        | 120.558.467        |
| Forwards                                    | (130.343)         | -                | -                      | -                 | -                 | -                  | (130.343)          |
| Instrumentos de Capitalización              | 75.134.024        | -                | -                      | -                 | -                 | -                  | 75.134.024         |
| Otros                                       | -                 | -                | -                      | -                 | -                 | -                  | -                  |
| <b>Total</b>                                | <b>75.598.644</b> | <b>62.905</b>    | <b>5.778.546</b>       | <b>3.569.123</b>  | <b>3.744.032</b>  | <b>106.808.898</b> | <b>195.562.148</b> |
| <b>% del total de activos financieros</b>   | <b>38,6571</b>    | <b>0,0322</b>    | <b>2,9548</b>          | <b>1,8251</b>     | <b>1,9145</b>     | <b>54,6163</b>     | <b>100,0000</b>    |

|                                           | De 0 a 90 días     | De 91 a 180 días | De 181 días a 360 días | De 361 a 540 días | De 541 a 720 días | De 721 y más días  | Total              |
|-------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Al 31.12.2020                             | M\$                | M\$              | M\$                    | M\$               | M\$               | M\$                | M\$                |
| Activos:                                  |                    |                  |                        |                   |                   |                    |                    |
| Instrumentos de deuda                     | 4.003.955          | 773.854          | 11.215.402             | 5.597.403         | 11.799.767        | 220.780.073        | 254.170.454        |
| Instrumentos de capitalización            | 293.935.474        | -                | -                      | -                 | -                 | -                  | 293.935.474        |
| Derivados                                 | 395.679            | -                | -                      | -                 | -                 | -                  | 395.679            |
| <b>Total</b>                              | <b>298.335.108</b> | <b>773.854</b>   | <b>11.215.402</b>      | <b>5.597.403</b>  | <b>11.799.767</b> | <b>220.780.073</b> | <b>548.501.607</b> |
| <b>% del total de activos financieros</b> | <b>54,3909</b>     | <b>0,1411</b>    | <b>2,0447</b>          | <b>1,0205</b>     | <b>2,1513</b>     | <b>40,2515</b>     | <b>100,0000</b>    |

En el ejercicio 2021 y 2020 el Fondo Mutuo, mantuvo instrumentos financieros derivados del Fondo en una posición de pérdida para los cuales se considera que los vencimientos contractuales son esenciales para un entendimiento de la distribución cronológica de flujos de efectivo basada en la estrategia de inversión del Fondo.

El siguiente cuadro analiza los instrumentos financieros derivados del Fondo:

**5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación**

|               | Menos de 7 días | 7 días a 1 mes | 1-12 meses | Más de 12 meses | Sin vencimiento estipulado |
|---------------|-----------------|----------------|------------|-----------------|----------------------------|
| Al 31.12.2021 | M\$             | M\$            | M\$        | M\$             | M\$                        |
| Forwards      | -               | (130.343)      | -          | -               | -                          |

|               | Menos de 7 días | 7 días a 1 mes | 1-12 meses | Más de 12 meses | Sin vencimiento estipulado |
|---------------|-----------------|----------------|------------|-----------------|----------------------------|
| Al 31.12.2020 | M\$             | M\$            | M\$        | M\$             | M\$                        |
| Forwards      | -               | 395.679        | -          | -               | -                          |

**5.2 Riesgo de capital**

El capital del Fondo está compuesto por los activos atribuibles a los partícipes de las cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuible a los 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 observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.

**5.3 Estimación de valor razonable**

La estimación del valor razonable de los activos financieros, es decir, de los instrumentos de deuda y/o capitalización que componen la cartera del Fondo se efectúa en forma diaria. La estimación de activos financieros transados en mercados activos se basa en tasas de descuento o precios representativos para cada uno de los instrumentos financieros presentes en la cartera del Fondo en la fecha del estado de situación financiera.

La tasa representativa o precio utilizado para valorizar descontar los flujos de los activos financieros mantenidos por el Fondo corresponde a la tasa suministrada por un proveedor independiente de servicios de valorización de inversiones (RiskAmerica).

De acuerdo a NIIF 13 Medición de Valor Razonable (aplicada desde el 1 de enero de 2013), se entiende por “valor razonable”, el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimando utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo, o la transferencia de un pasivo a la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización, se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable, tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable, en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la

## 5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

Durante el mes de diciembre de 2021, la Gerencia de Riesgo Financiero de BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., realizó un análisis de los distintos instrumentos que mantiene invertido el Fondo y específicamente en el caso de las inversiones mantenidas en cuotas de Fondos Mutuos y Fondos de Inversión públicos definió que en base a la información y profundidad de mercado, dichos instrumentos se deben clasificar dentro jerarquía de valor razonable Nivel 1, anteriormente dicha inversión presentaba como Nivel 2.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no han existido otras reclasificaciones o traspaso de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización.

## 5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

|                                                                 | Nivel 1           | Nivel 2            | Nivel 3  | Total              |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------|--------------------|
| 31.12.2021                                                      | M\$               | M\$                | M\$      | M\$                |
| <b>Activos</b>                                                  | -                 | -                  | -        | -                  |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | -                 | -                  | -        | -                  |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción                  | -                 | -                  | -        | -                  |
| Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes            | 2.748.422         | -                  | -        | 2.748.422          |
| Cuotas de Fondos mutuos                                         | 72.385.603        | -                  | -        | 72.385.603         |
| Títulos representativos índices accionarios extranjeros         | -                 | -                  | -        | -                  |
| Títulos representativos índices de deuda extranjeros            | -                 | -                  | -        | -                  |
| Títulos representativos índices de commodities extranjeros      | -                 | -                  | -        | -                  |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras                  | -                 | -                  | -        | -                  |
| Bonos de Bancos e Inst. Financieras                             | 10.885.437        | 83.230.511         | -        | 94.115.948         |
| Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras                 | -                 | -                  | -        | -                  |
| Pagarés de Empresas                                             | -                 | -                  | -        | -                  |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización          | 2.885.552         | 23.525.643         | -        | 26.411.195         |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales                  | -                 | -                  | -        | -                  |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales                    | 31.323            | -                  | -        | 31.323             |
| Otros instrumentos financieros                                  | -                 | -                  | -        | -                  |
| Prima de opciones                                               | -                 | -                  | -        | -                  |
| Efecto de Comercio Banco e Inst. Fin. (EC)                      | -                 | -                  | -        | -                  |
| Efecto de Comercio Empresa (EC)                                 | -                 | -                  | -        | -                  |
| Otros títulos de deuda                                          | -                 | -                  | -        | -                  |
| Derivados                                                       | -                 | -                  | -        | -                  |
| Otros instrumentos de capitalización                            | -                 | -                  | -        | -                  |
| Otras inversiones                                               | -                 | -                  | -        | -                  |
| <b>Totales activos</b>                                          | <b>88.936.337</b> | <b>106.756.154</b> | <b>-</b> | <b>195.692.491</b> |
| <b>Pasivos</b>                                                  | -                 | -                  | -        | -                  |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | -                 | -                  | -        | -                  |
| Derivados                                                       | -                 | (130.343)          | -        | (130.343)          |
| <b>Totales pasivos</b>                                          | <b>-</b>          | <b>(130.343)</b>   | <b>-</b> | <b>(130.343)</b>   |

## 5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

|                                                                 | Nivel 1            | Nivel 2            | Nivel 3  | Total              |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------|--------------------|
| 31.12.2020                                                      | M\$                | M\$                | M\$      | M\$                |
| <b>Activos</b>                                                  |                    |                    |          |                    |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | -                  | -                  | -        | -                  |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción                  | -                  | -                  | -        | -                  |
| Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes            | -                  | 5.924.426          | -        | 5.924.426          |
| Cuotas de Fondos mutuos                                         | -                  | 288.011.048        | -        | 288.011.048        |
| Títulos representativos índices accionarios extranjeros         | -                  | -                  | -        | -                  |
| Depósitos y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras     | 15.000             | 12.005.151         | -        | 12.020.151         |
| Bonos de Bancos e Inst. Financieras                             | 79.540.051         | -                  | -        | 79.540.051         |
| Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras                 | -                  | -                  | -        | -                  |
| Pagarés de Empresas                                             | -                  | -                  | -        | -                  |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización          | 18.272.092         | 29.304.583         | -        | 47.576.675         |
| Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales                 | 999.977            | -                  | -        | 999.977            |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales                   | 114.033.600        | -                  | -        | 114.033.600        |
| Otros títulos de deuda                                          | -                  | 395.679            | -        | 395.679            |
| Prima de opciones                                               | -                  | -                  | -        | -                  |
| Otros instrumentos de capitalización                            | -                  | -                  | -        | -                  |
| <b>Totales activos</b>                                          | <b>212.860.720</b> | <b>335.640.887</b> | <b>-</b> | <b>548.501.607</b> |
| <b>Pasivos</b>                                                  |                    |                    |          |                    |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | -                  | -                  | -        | -                  |
| Derivados                                                       | -                  | (37.959)           | -        | (37.959)           |
| <b>Totales pasivos</b>                                          | <b>-</b>           | <b>(37.959)</b>    | <b>-</b> | <b>(37.959)</b>    |

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, son aquellas para las cuales el Fondo no realiza ajuste sobre el precio de mercado cotizado.

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas datos observables de mercado están clasificadas como de nivel 2, que puede ser el caso de cuotas de fondos mutuos, depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras, bonos de bancos e instituciones financieras, letras de crédito bancos e instituciones financieras, pagarés de empresas, bonos de empresas y sociedades securitizadoras, pagarés y bonos emitidos por estados y bancos centrales y otros instrumentos financieros según corresponda, para los cuales las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar su grado de liquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no ha existido traspaso de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización.

## 5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

## 5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

El valor libro de los pasivos financieros, es decir, de las Remuneraciones Sociedad Administradora, otros documentos y cuentas por pagar, rescates por pagar y cuentas por pagar a intermediarios, son equivalentes al costo amortizado de dichos pasivos, son registrados a costo amortizado, correspondiendo a valores corrientes donde su valor libro es equivalente al valor razonable.

## 6 JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

La política de inversión del Fondo, determinada por su Reglamento Interno, establece que las inversiones que realiza el Fondo serán sobre instrumentos financieros que tienen un mercado activo, de no existir esta valoración señalada anteriormente, se podrá utilizar otras fuentes de precios de mercado disponibles, cuyo precio de mercado es representativo del valor que se presenta en los estados financieros del Fondo, por lo que no se aplican estimaciones contables basadas en técnicas de valoración o modelos propios.

## 7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

### a) Activos

|                                                                             | 31.12.2021         | 31.12.2020         |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Conceptos                                                                   | M\$                | M\$                |
| Instrumentos de capitalización                                              | 75.134.025         | 293.935.474        |
| Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días                   | 6.436.414          | 15.993.211         |
| Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días                           | 114.122.052        | 238.177.243        |
| Otros instrumentos e inversiones financieras                                | -                  | 395.679            |
| <b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b> | <b>195.692.491</b> | <b>548.501.607</b> |

### b) Detalle de contrapartes derivados (forward) en posición activa

|                 | 31.12.2021 | 31.12.2020     |
|-----------------|------------|----------------|
|                 | M\$        | M\$            |
| BANCO FALABELLA | -          | 247.240        |
| BANCO ITAUCORP  | -          | 148.439        |
| <b>Total</b>    | <b>-</b>   | <b>395.679</b> |

| Entidad/Contraparte al 31.12.2020 | 2020 M\$       | % Sobre Activo Fondo |
|-----------------------------------|----------------|----------------------|
| Banco Itaucorp                    | 247.240        | 0,0451               |
| Banco Santander                   | 148.439        | 0,0271               |
| <b>Total</b>                      | <b>395.679</b> | <b>0,0721</b>        |

**7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, continuación****c) Efectos en resultados**

| Conceptos                                                                                                | 31.12.2021          | 31.12.2020        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Resultados realizados                                                                                    | (1.706.505)         | 57.633            |
| Resultados no realizados                                                                                 | 10.530.596          | 4.595.819         |
| <b>Total ganancias</b>                                                                                   | <b>8.824.091</b>    | <b>4.653.452</b>  |
| Cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | (43.504.912)        | 14.405.372        |
| <b>Total ganancias (pérdidas) netas</b>                                                                  | <b>(34.680.821)</b> | <b>19.058.824</b> |

**d) Composición de la cartera**

| Instrumento                                                 | 2021              |                   |                   |                       | 2020               |                    |                    |                       |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
|                                                             | Nacional<br>M\$   | Extranjero<br>M\$ | Total M\$         | Total de<br>Activos % | Nacional<br>M\$    | Extranjeros<br>M\$ | Total M\$          | Total de<br>Activos % |
| <b>Instrumentos de capitalización:</b>                      |                   |                   |                   |                       |                    |                    |                    |                       |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones. | -                 | -                 | -                 | -                     | -                  | -                  | -                  | -                     |
| C.F.I. y derechos preferentes                               | 2.748.422         | -                 | 2.748.422         | 1,4044                | 5.924.426          | -                  | 5.924.426          | 1,0796                |
| Cuotas de fondos mutuos                                     | 72.385.603        | -                 | 72.385.603        | 36,9873               | 288.011.048        | -                  | 288.011.048        | 52,4845               |
| Primas de opciones                                          | -                 | -                 | -                 | -                     | -                  | -                  | -                  | -                     |
| Títulos representativos de índices                          | -                 | -                 | -                 | -                     | -                  | -                  | -                  | -                     |
| Notas estructuradas                                         | -                 | -                 | -                 | -                     | -                  | -                  | -                  | -                     |
| Otros títulos de capitalización                             | -                 | -                 | -                 | -                     | -                  | -                  | -                  | -                     |
| <b>Subtotal</b>                                             | <b>75.134.025</b> | <b>-</b>          | <b>75.134.025</b> | <b>38,3917</b>        | <b>293.935.474</b> | <b>-</b>           | <b>293.935.474</b> | <b>53,5641</b>        |

**Títulos de deuda con****vencimiento igual o menor a****365 días:**

|                                                        |           |   |           |        |            |   |            |        |
|--------------------------------------------------------|-----------|---|-----------|--------|------------|---|------------|--------|
| Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.                       | -         | - | -         | -      | 10.225.453 | - | 10.225.453 | 1,8634 |
| Bonos Bancos e Inst. Financieras                       | 6.123.760 | - | 6.123.760 | 3,1291 | 497.844    | - | 497.844    | 0,0907 |
| Letras de Crédito Bcos. E Inst. Fin.                   | -         | - | -         | -      | -          | - | -          | -      |
| Pagarés de Empresas                                    | -         | - | -         | -      | -          | - | -          | -      |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización | 312.654   | - | 312.654   | 0,1598 | 1.330.952  | - | 1.330.952  | 0,2425 |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales         | -         | - | -         | -      | 999.977    | - | 999.977    | 0,1822 |
| Bonos emitidos por Estados y                           | -         | - | -         | -      | 2.938.985  | - | 2.938.985  | 0,5356 |

**7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, continuación**

| Instrumento                                                   | 2021               |                   |                    |                       | 2020               |                    |                    |                       |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
|                                                               | Nacional<br>M\$    | Extranjero<br>M\$ | Total M\$          | Total de<br>Activos % | Nacional<br>M\$    | Extranjeros<br>M\$ | Total M\$          | Total de<br>Activos % |
| Bcos. Centrales                                               |                    |                   |                    |                       |                    |                    |                    |                       |
| Notas estructuradas                                           | -                  | -                 | -                  | -                     | -                  | -                  | -                  | -                     |
| Otros títulos de deuda                                        | -                  | -                 | -                  | -                     | 395.679            | -                  | 395.679            | 0,0721                |
| <b>Subtotal</b>                                               | <b>6.436.414</b>   | <b>-</b>          | <b>6.436.414</b>   | <b>3,2889</b>         | <b>16.388.890</b>  | <b>-</b>           | <b>16.388.890</b>  | <b>2,9865</b>         |
| <b>Títulos de deuda con<br/>vencimiento mayor a 365 días:</b> |                    |                   |                    |                       |                    |                    |                    |                       |
| Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.                              | -                  | -                 | -                  | -                     | 1.794.698          | -                  | 1.794.698          | 0,3270                |
| Bonos Bancos e Inst. Fin.                                     | 63.211.042         | -                 | 63.211.042         | 32,2993               | 79.042.207         | -                  | 79.042.207         | 14,4039               |
| Letras de Crédito Bcos. e Inst.<br>Fin.                       | -                  | -                 | -                  | -                     | -                  | -                  | -                  | -                     |
| Pagarés de Empresas                                           | -                  | -                 | -                  | -                     | -                  | -                  | -                  | -                     |
| Bonos de empresas y títulos de<br>deuda de securitización     | 50.879.687         | -                 | 50.879.687         | 25,9983               | 46.245.725         | -                  | 46.245.725         | 8,4274                |
| Pagarés emitidos por Estados y<br>Bcos. Centrales             | -                  | -                 | -                  | -                     | -                  | -                  | -                  | -                     |
| Bonos emitidos por Estados y<br>Bcos. Centrales               | 31.323             | -                 | 31.323             | 0,0160                | 111.094.613        | -                  | 111.094.613        | 20,2449               |
| Notas estructuradas                                           | -                  | -                 | -                  | -                     | -                  | -                  | -                  | -                     |
| Otros títulos de deuda                                        | -                  | -                 | -                  | -                     | -                  | -                  | -                  | -                     |
| <b>Subtotal</b>                                               | <b>114.122.052</b> | <b>-</b>          | <b>114.122.052</b> | <b>58,3136</b>        | <b>238.177.243</b> | <b>-</b>           | <b>238.177.243</b> | <b>43,4032</b>        |
| <b>Otros instrumentos e<br/>inversiones financieras:</b>      |                    |                   |                    |                       |                    |                    |                    |                       |
| Títulos representativos de<br>productos                       | -                  | -                 | -                  | -                     | -                  | -                  | -                  | -                     |
| Contratos sobre productos que<br>consten en factura           | -                  | -                 | -                  | -                     | -                  | -                  | -                  | -                     |
| Derivados                                                     | -                  | -                 | -                  | -                     | -                  | -                  | -                  | -                     |
| Otros                                                         | -                  | -                 | -                  | -                     | -                  | -                  | -                  | -                     |
| <b>Subtotal</b>                                               | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>              | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>              |
| <b>Totales</b>                                                | <b>195.692.491</b> | <b>-</b>          | <b>195.692.491</b> | <b>99,9942</b>        | <b>548.501.607</b> | <b>-</b>           | <b>548.501.607</b> | <b>99,9538</b>        |

**7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, continuación**

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

| Movimientos                                                 | 31.12.2021         | 31.12.2020         |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                             | M\$                | M\$                |
| Saldo inicial al 01.01.2021                                 | 548.501.607        | 279.470.603        |
| Adiciones                                                   | -                  | -                  |
| Intereses y Reajustes                                       | 10.480.379         | 4.655.444          |
| Diferencias de cambio                                       | -                  | -                  |
| Aumento (disminución) neto por cambio en el valor razonable | (43.504.912)       | 14.405.372         |
| Compras                                                     | 1.534.300.717      | 1.857.512.506      |
| Ventas                                                      | (1.853.328.177)    | (1.607.309.117)    |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados           | (721.276)          | (177.625)          |
| Otros movimientos                                           | (35.847)           | (55.576)           |
| <b>Saldo final al periodo informado</b>                     | <b>195.692.491</b> | <b>548.501.607</b> |

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregados en garantía.

**9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene cuentas por cobrar y pagar a intermediarios.

**11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR****a) Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo mantiene otras cuentas por cobrar.

| Conceptos        | 31.12.2021 | 31.12.2020    |
|------------------|------------|---------------|
|                  | M\$        | M\$           |
| BONOS POR COBRAR | -          | 31.918        |
| <b>Total</b>     | <b>-</b>   | <b>31.918</b> |

**11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR, continuación****b) Otros documentos y cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de otros documentos y cuentas por pagar es el siguiente:

| Concepto                         | 31.12.2021   | 31.12.2020    |
|----------------------------------|--------------|---------------|
|                                  | M\$          | M\$           |
| HONORARIOS POR PAGAR AUDITORIA   | 2.604        | 2.473         |
| HONORARIOS POR PAGAR INFORME LUF | -            | -             |
| INVERSIONES EN TRANSITO          | -            | 31.000        |
| <b>Total</b>                     | <b>2.604</b> | <b>33.473</b> |

**12 RESCATES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el fondo no mantiene rescates por pagar es el siguiente:

**13 REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle de las Remuneraciones por pagar a la Sociedad Administradora es el siguiente:

| Conceptos                                     | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Cuentas por pagar con Sociedad Administradora | 17.993        | 53.000        |
| <b>Total</b>                                  | <b>17.993</b> | <b>53.000</b> |

**14 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, es el siguiente:

| Concepto     | 31.12.2021     | 31.12.2020    |
|--------------|----------------|---------------|
|              | M\$            | M\$           |
| FORWARD      | 130.343        | 37.959        |
| <b>TOTAL</b> | <b>130.343</b> | <b>37.959</b> |

| Entidad/Contraparte al 31.12.2021 | 2021 M\$       | % Sobre Activo Fondo |
|-----------------------------------|----------------|----------------------|
| Banco Itaucorp                    | 130.343        | 0,0666               |
| <b>Total</b>                      | <b>130.343</b> | <b>0,0666</b>        |

**15 OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene otros activos y otros pasivos.

**16 INTERESES Y REAJUSTES**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de los intereses y reajustes, es el siguiente:

| Concepto                                                       | al 31.12.2021     | al 31.12.2020    |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                                | M\$               | M\$              |
| Efectivo y efectivo equivalente                                | -                 | -                |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 10.480.379        | 4.655.444        |
| A valor razonable con efecto en resultados:                    | -                 | -                |
| Designados a valor razonable con efecto en resultados          | -                 | -                |
| Activos financieros a costo amortizado                         | -                 | -                |
| <b>TOTAL</b>                                                   | <b>10.480.379</b> | <b>4.655.444</b> |

**17 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

| Conceptos                        | 31.12.2021    | 31.12.2020     |
|----------------------------------|---------------|----------------|
|                                  | M\$           | M\$            |
| DEPOSITO EN DIVISA DE LA CARTERA | 260           | 211.524        |
| DISPONIBLE DIVISA BCI            | 218           | 183            |
| UBS                              | 10.973        | 9.236          |
| <b>Total</b>                     | <b>11.451</b> | <b>220.943</b> |

**18 CUOTAS EN CIRCULACION**

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas de las series: Clásica, APV, Alto Patrimonio, Bprivada , I, colaborador y Familia las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

**Al 31 de diciembre de 2021**

| Nombre Serie    | Cuotas Circulación | Valor Cuota |
|-----------------|--------------------|-------------|
| COLABORADOR     | 57.919,2685        | 913,7373    |
| I               | 22.691.225,7573    | 952,0990    |
| CLASICA         | 120.555.824,9571   | 1.139,8155  |
| APV             | 5.046.190,1383     | 1.229,2799  |
| ALTO PATRIMONIO | 12.698.423,7960    | 1.174,4594  |
| APVC            | -                  | -           |
| BPRIVADA        | 12.677.299,7746    | 1.212,1999  |
| FAMILIA         | -                  | 1.157,5779  |

**18 CUOTAS EN CIRCULACION, continuación****Al 31 de diciembre de 2020**

| Nombre Serie    | Cuotas Circulación | Valor Cuota |
|-----------------|--------------------|-------------|
| CLASICA         | 180.811.315,2066   | 1.230,7643  |
| APV             | 7.816.000,6021     | 1.311,5334  |
| APVC            | -                  | 1.000,0000  |
| ALTO PATRIMONIO | 25.960.009,5941    | 1.261,8471  |
| BPRIVADA        | 20.717.680,3486    | 1.295,8999  |
| FAMILIA         | 8.110,6370         | 1.244,8524  |

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción, teniendo cada serie un valor de cuota inicial. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en pesos chilenos, dentro de un plazo no mayor a 10 días corridos, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente.

Tratándose de rescates que alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 20% del valor del patrimonio del Fondo, se pagarán dentro del plazo de 15 días, hábiles bancarios contado desde la fecha de presentación de la solicitud de rescate, o de la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado. Para estos efectos, se considerará el valor del patrimonio del Fondo correspondiente al día anterior a la fecha de solicitud de rescate o a la fecha en que se curse el rescate, si se trata de un rescate programado.

Asimismo, cuando la suma de todos los rescates efectuados por un partícipe en un mismo día, sea igual o superior al monto precedente señalado, la Administradora pagará los siguientes rescates de cuotas que, cualquiera sea su cuantía, efectúe el mismo partícipe dentro del mismo día, dentro del plazo de 15 días hábiles bancarios contado desde la fecha de presentada la solicitud de rescate o desde la fecha en que se dé curso al rescate si se trata de un rescate programado.

Las principales características de las series son:

## 18 CUOTAS EN CIRCULACION, continuación

| Denominación           | Requisitos de Ingreso                                                                                                                                                                         | Valor cuota inicial | Moneda en que recibirán aportes | Moneda en que pagarán rescates | Otras características relevantes                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Clásica</b>         | Participes que no requieren suscribir un                                                                                                                                                      | \$1.000.-           | Pesos moneda                    | Pesos moneda                   | Dirigida a inversionistas personas naturales,                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                        | plan de Ahorro Previsional Voluntario, cuyo monto de aporte es mayor o igual a \$5.000.- (cinco mil Pesos moneda nacional)                                                                    |                     | nacional                        | nacional                       | instituciones, corporaciones y empresas en general                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>APV</b>             | Participes que requieren suscribir un Plan de Ahorro Previsional Voluntario Individual, de aquellos a que se refiere el Decreto Ley No. 3.500.                                                | \$1.000.-           | Pesos moneda nacional           | Pesos moneda nacional          | Las cuotas de la serie APV serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión de los planes de ahorro previsional voluntario establecidos en el Decreto Ley No. 3.500 de 1980.                                                                                                                                                |
| <b>Alto Patrimonio</b> | Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte deberá ser mayor o igual a \$50.000.000 (cincuenta millones de Pesos moneda nacional).         | \$1.000.-           | Pesos moneda nacional           | Pesos moneda nacional          | Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el participe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante lo anterior, el monto de cada aporte o saldo consolidado debe ser mayor o igual al definido para la serie. Serie contempla comisiones de colocación por permanencia. |
| <b>BPrivada</b>        | Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte deberá ser mayor o igual a \$150.000.000 (ciento cincuenta millones de Pesos moneda nacional). | \$1.000.-           | Pesos moneda nacional           | Pesos moneda nacional          | Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el participe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante lo anterior, el monto de cada aporte o saldo consolidado debe ser mayor o igual al definido para la serie. Serie contempla comisiones de colocación por permanencia. |
| <b>Familia</b>         | Participes que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario.                                                                                                               | \$1.000.-           | Pesos moneda nacional           | Pesos moneda nacional          | Dirigida a inversionistas personas naturales, instituciones, corporaciones y empresas en general. Serie contempla comisiones de colocación por                                                                                                                                                                                             |

## 18 CUOTAS EN CIRCULACION, continuación

|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |           |                       |                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |           |                       |                       | permanencia.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Colaborador</b> | Destinada a partícipes empleados de Banco Bci o de sus filiales cuyos aportes sean efectuados a través de los canales comerciales que ofrece Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A. y que no requieren suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario. Sin Monto Mínimo de Ingreso. | \$1.000   | Pesos moneda nacional | Pesos moneda nacional | Podrán ingresar a esta serie las personas que mantengan un contrato de trabajo vigente ("empleados") con Banco Bci o sus filiales, cuyos aportes sean efectuados a través de los canales comerciales que ofrece Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A. Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe termine su vínculo laboral con Banco Bci o alguna de sus filiales. No obstante, no se permitirán nuevos aportes en la serie a quienes no mantengan un contrato de trabajo vigente con Banco Bci o sus filiales. |
| <b>I</b>           | Destinada a fines distintos de Ahorro Previsional Voluntario. El monto mínimo para cada aporte deberá ser mayor o igual a \$15.000.000.000 (quince mil millones de Pesos moneda nacional).                                                                                                                  | \$1.000.- | Pesos moneda nacional | Pesos moneda nacional | Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el partícipe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante lo anterior, el monto de cada aporte o saldo consolidado debe ser mayor o igual al definido para la serie. Serie no contempla comisiones diferidas al rescate por permanencia                                                                                                                                                                                                                                        |

## 18 CUOTAS EN CIRCULACION, continuación

## Comisiones:

| Serie           | Comisión de cargo del partícipe            |                                                                                                                        |                         |
|-----------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
|                 | Momento en que se cargará (aporte/rescate) | Variable diferenciadora                                                                                                | Comisión (% o monto)    |
| Clásica         | No aplica                                  | No aplica                                                                                                              | No aplica               |
| APV             | No aplica                                  | No aplica                                                                                                              | No aplica               |
| Alto Patrimonio | Al momento del rescate                     | - Período de permanencia:<br>(i) 1 a 30 días<br>(ii) Más de 30 días<br><br>- 50% de la inversión liberada de comisión. | (i) 0,50%<br>(ii) 0,00% |
| BPrivada        | Al momento del rescate                     | - Período de permanencia:<br>(i) 1 a 30 días<br>(ii) Más de 30 días<br><br>- 25% de la inversión                       | (i) 0,50%<br>(ii) 0,00% |
|                 |                                            | liberada de comisión.                                                                                                  |                         |
| Familia         | Al momento del rescate                     | - Período de permanencia:<br>(i) 1 a 180 días<br>(ii) Más de 180 días                                                  | (i) 2,0%<br>(ii) 0,0%   |
| Colaborador     | Al momento del rescate                     | - Período de permanencia:<br>(i) 1 a 40 días<br>(ii) Más de 40 días                                                    | (i) 1,00%<br>(ii) 0,00% |
| I               | No aplica                                  | No aplica                                                                                                              | No aplica               |

**18 CUOTAS EN CIRCULACION, continuación**

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020 el número de cuotas suscritas, rescatadas, y en circulación fue el siguiente:

**Al 31 de diciembre de 2021**

| Serie                    | Saldo de inicio al<br>01.01.2021 | Cuotas Suscritas        | Cuotas rescatadas         | Cuotas entregadas por<br>distribución de beneficios | Saldo final al<br>31.12.2021 |
|--------------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|
| Serie CLASICA            | 331.915.001,0254                 | 72.296.143,7508         | (283.655.319,8191)        | -                                                   | 120.555.824,9571             |
| Serie APVC               | -                                | -                       | -                         | -                                                   | -                            |
| Serie APV                | 9.291.420,3091                   | 1.519.111,6889          | (5.764.341,8597)          | -                                                   | 5.046.190,1383               |
| Serie ALTO<br>PATRIMONIO | 28.373.158,0870                  | 9.150.352,3196          | (24.825.086,6106)         | -                                                   | 12.698.423,7960              |
| Serie BPRIVADA           | 71.087.443,1964                  | 40.414.935,7323         | (98.825.079,1541)         | -                                                   | 12.677.299,7746              |
| Serie FAMILIA            | 8.110,6370                       | -                       | (8.110,6370)              | -                                                   | -                            |
| Serie I                  | -                                | 22.823.120,2430         | (131.894,4857)            | -                                                   | 22.691.225,7573              |
| Serie<br>COLABORADOR     | -                                | 182.310,4652            | (124.391,1967)            | -                                                   | 57.919,2685                  |
| <b>TOTAL</b>             | <b>440.675.133,2549</b>          | <b>146.385.974,1998</b> | <b>(413.334.223,7629)</b> | <b>-</b>                                            | <b>173.726.883,6918</b>      |

**18 CUOTAS EN CIRCULACION, continuación****Al 31 de diciembre de 2020**

| Serie                    | Saldo de inicio al<br>01.01.2020 | Cuotas Suscritas        | Cuotas rescatadas         | Cuotas entregadas por<br>distribución de beneficios | Saldo final al<br>31.12.2020 |
|--------------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|
| Serie CLASICA            | 180.811.315,2066                 | 384.087.056,7187        | (232.983.370,8999)        | -                                                   | 331.915.001,0254             |
| Serie FAMILIA            | 8.110,6370                       | -                       | -                         | -                                                   | 8.110,6370                   |
| Serie BPRIVADA           | 20.717.680,3486                  | 86.124.432,5163         | (35.754.669,6685)         | -                                                   | 71.087.443,1964              |
| Serie ALTO<br>PATRIMONIO | 25.960.009,5941                  | 25.421.808,4252         | (23.008.659,9323)         | -                                                   | 28.373.158,0870              |
| Serie APV                | 7.816.000,6021                   | 7.316.235,3837          | (5.840.815,6767)          | -                                                   | 9.291.420,3091               |
| Serie APVC               | -                                | -                       | -                         | -                                                   | -                            |
| <b>TOTAL</b>             | <b>235.313.116,3884</b>          | <b>502.949.533,0439</b> | <b>(297.587.516,1774)</b> | <b>-</b>                                            | <b>440.675.133,2549</b>      |

**19 DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES**

Durante el ejercicio 2021 y 2020, el Fondo no realizó distribución de beneficios a los partícipes.

**20 RENTABILIDAD DEL FONDO****Al 31 de diciembre de 2021****a) Rentabilidad Nominal**

| Mes        | Rentabilidad mensual |          |          |          |      |                 |             |          |
|------------|----------------------|----------|----------|----------|------|-----------------|-------------|----------|
|            | CLASICA              | APV      | FAMILIA  | BPRIVADA | APVC | ALTO PATRIMONIO | COLABORADOR | I        |
| Enero      | 1,4041               | 1,5075   | 1,4299   | 1,4902   | -    | 1,4471          | -           | -        |
| Febrero    | (0,4845)             | (0,3929) | (0,4616) | (0,4081) | -    | (0,4463)        | -           | -        |
| Marzo      | (1,8623)             | (1,7622) | (1,8373) | (1,7789) | -    | (1,8206)        | (1,8206)    | -        |
| Abril      | (2,6541)             | (2,5580) | (2,6301) | (2,5740) | -    | (2,6141)        | (2,6141)    | -        |
| Mayo       | (0,5339)             | (0,4325) | (0,5086) | (0,4494) | -    | (0,4917)        | (0,4917)    | (0,4071) |
| Junio      | (1,8052)             | (1,7083) | (1,7810) | (1,7245) | -    | (1,7649)        | (1,7649)    | (1,6841) |
| Julio      | (0,8837)             | (0,7827) | (0,8585) | (0,7995) | -    | (0,8416)        | (0,8416)    | (0,7574) |
| Agosto     | 1,0218               | 1,1248   | 1,0476   | 1,1076   | -    | 1,0647          | 1,0647      | 1,1506   |
| Septiembre | (2,4884)             | (2,3922) | (1,5668) | (2,4083) | -    | (2,4484)        | (2,4484)    | (2,3681) |
| Octubre    | (1,3428)             | (1,2422) | -        | (1,2590) | -    | (1,3009)        | (1,3009)    | (1,2170) |
| Noviembre  | 1,3808               | 1,4808   | -        | 1,4642   | -    | 1,4225          | 1,4224      | 1,5059   |
| Diciembre  | 0,7154               | 0,8181   | -        | 0,8010   | -    | 0,7582          | 0,7582      | 0,8438   |

**20 RENTABILIDAD DEL FONDO, continuación****b) Rentabilidad Acumulada**

| Fondo/Serie     | Rentabilidad Acumulada |                  |                   |
|-----------------|------------------------|------------------|-------------------|
|                 | Último año             | Últimos dos años | Últimos tres años |
| ALTO PATRIMONIO | (6,9254)               | (2,4207)         | 5,8005            |
| APV             | (6,2716)               | (1,0544)         | 8,0355            |
| APVC            | -                      | -                | -                 |
| BPRIVADA        | (6,4588)               | (1,4400)         | 7,3995            |
| CLASICA         | (7,3896)               | (3,3732)         | 4,2452            |
| COLABORADOR     | -                      | -                | -                 |
| FAMILIA         | (7,0108)               | (2,7144)         | 5,2713            |
| I               | -                      | -                | -                 |

**c) Rentabilidad Real**

| Fondo | Rentabilidad Real |                  |                   |
|-------|-------------------|------------------|-------------------|
|       | Último año        | Últimos dos años | Últimos tres años |
|       | %                 | %                | %                 |
| APV   | (12,0825)         | (4,9297)         | (1,3197)          |
| APVC  | (6,1997)          | (4,4245)         | (3,8296)          |

**20 RENTABILIDAD DEL FONDO, continuación****Al 31 de diciembre de 2020****a) Rentabilidad Nominal**

| Mes        | Rentabilidad mensual |          |      |                 |          |          |
|------------|----------------------|----------|------|-----------------|----------|----------|
|            | CLASICA              | APV      | APVC | ALTO PATRIMONIO | BPRIVADA | FAMILIA  |
| Enero      | 0,7836               | 0,8861   | -    | 0,8263          | 0,8690   | 0,8092   |
| Febrero    | (1,7838)             | (1,6904) | -    | (1,7449)        | (1,7059) | (1,7605) |
| Marzo      | (1,8365)             | (1,7367) | -    | (1,7949)        | (1,7533) | (1,8115) |
| Abril      | 2,7969               | 2,8980   | -    | 2,8390          | 2,8812   | 2,8221   |
| Mayo       | 2,4016               | 2,5057   | -    | 2,4450          | 2,4884   | 2,4276   |
| Junio      | (0,1295)             | (0,0312) | -    | (0,0886)        | (0,0476) | (0,1049) |
| Julio      | (0,3965)             | (0,2952) | -    | (0,3543)        | (0,3121) | (0,3712) |
| Agosto     | 1,6567               | 1,7601   | -    | 1,6998          | 1,7429   | 1,6826   |
| Septiembre | (1,3728)             | (1,2920) | -    | (1,3432)        | (1,3028) | (1,3648) |
| Octubre    | 1,1800               | 1,2704   | -    | 1,2146          | 1,2574   | 1,1932   |
| Noviembre  | 0,8696               | 0,9688   | -    | 0,9109          | 0,9523   | 0,8944   |
| Diciembre  | 0,2142               | 0,3161   | -    | 0,2566          | 0,2991   | 0,2396   |

**b) Rentabilidad Acumulada**

| Fondo/Serie     | Rentabilidad Acumulada |                  |                   |
|-----------------|------------------------|------------------|-------------------|
|                 | Último año             | Últimos dos años | Últimos tres años |
| ALTO PATRIMONIO | 4,8399                 | 13,6728          | 16,6348           |
| APV             | 5,5663                 | 15,2644          | 19,0988           |
| APVC            | -                      | -                | -                 |
| BPRIVADA        | 5,3654                 | 14,8152          | 18,3976           |
| CLASICA         | 4,3369                 | 12,5632          | 14,9203           |
| FAMILIA         | 4,6203                 | 13,2081          | 15,9259           |

**c) Rentabilidad Real**

| Fondo | Rentabilidad Real |                  |                   |
|-------|-------------------|------------------|-------------------|
|       | Último año        | Últimos dos años | Últimos tres años |
|       | %                 | %                | %                 |
| APV   | 2,8050            | 4,5461           | 3,1622            |
| APVC  | (2,6157)          | (2,6221)         | (2,6764)          |

## 21 PARTES RELACIONADAS

### a) Remuneración por administración

El Fondo es gestionado por Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A., la cual recibe la siguiente remuneración:

**Serie Clásica:** La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2,00% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes 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.

**Serie APV:** La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,8 % anual (exento de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes 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.

**Serie Alto Patrimonio:** La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1,5 % anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes 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.

**Serie Familia:** La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1,70% anual más (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

**Serie BPrivada:** La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 1,0% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diaria de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

**Serie Colaborador:** La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 1,50% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diaria de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

**Serie I:** La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 0,50% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diaria de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo. El total de remuneración por Administración del ejercicio 2020 ascendió a M\$7.166.559 (2020: M\$6.170.967), adeudándose al 31 de diciembre de 2021 M\$17.993 (2020: M\$53.000) por remuneración por pagar a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

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

La Administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la Administradora, mantuvo cuotas en las series Clásica, APV y BPrivada del Fondo según se detalla a continuación:

## 21 PARTES RELACIONADAS, continuación

## Al 31 de diciembre de 2021

| Tenedor                                   | % sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio | 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\$) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Tenedor - Serie Clasica                   |                                                         |                                            |                                       |                                       |                                          |                                               |                                                         |
| Sociedad Administradora                   | 0,0856                                                  | 284.031,0709                               | 1.231.855,5527                        | (1.507.738,6133)                      | 8.148,0103                               | 9.287                                         | 0,0068                                                  |
| Personas relacionadas                     | 0,0127                                                  | 42.269,9347                                | 18.570,8707                           | (17.221,3391)                         | 43.619,4663                              | 49.718                                        | 0,0362                                                  |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -                                                       |                                            |                                       |                                       |                                          |                                               | -                                                       |
| Personal clave de la Administración       | 0,0028                                                  | 9.182,2622                                 | 38.321,7007                           | (42.679,8633)                         | 4.824,0996                               | 5.499                                         | 0,0040                                                  |

| Tenedor                                   | % sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio | 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\$) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Tenedor - Serie BPRIVADA                  |                                                         |                                            |                                       |                                       |                                          |                                               |                                                         |
| Sociedad Administradora                   | -                                                       | -                                          | 15.010,9501                           | (15.010,9501)                         | -                                        | -                                             | -                                                       |
| Personas relacionadas                     | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |
| Personal clave de la Administración       | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |

**21 PARTES RELACIONADAS, continuación**

| Tenedor                                   | % sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio | 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\$) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Tenedor - Serie APV                       |                                                         |                                            |                                       |                                       |                                          |                                               |                                                         |
| Sociedad Administradora                   | -                                                       | -                                          | 2.205,2616                            | (2.205,2616)                          | -                                        | -                                             | -                                                       |
| Personas relacionadas                     | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |
| Personal clave de la Administración       | 1,1302                                                  | 105.009,2957                               | -                                     | -                                     | 105.009,2957                             | 129.086                                       | 2,0810                                                  |

| Tenedor                                   | % sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio | 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\$) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Tenedor - Serie ALTO PATRIMONIO           |                                                         |                                            |                                       |                                       |                                          |                                               |                                                         |
| Sociedad Administradora                   | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |
| Personas relacionadas                     | 0,1728                                                  | -                                          | -                                     | -                                     | 49.031,7416                              | 61.871                                        | 0,1728                                                  |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |
| Personal clave de la Administración       | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |

**21 PARTES RELACIONADAS, continuación****Al 31 de diciembre de 2020**

| Tenedor                                   | % sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio | 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\$) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Tenedor - Serie Clasica                   |                                                         |                                            |                                       |                                       |                                          |                                               |                                                         |
| Sociedad Administradora                   | 0,0038                                                  | 6.888,4248                                 | 3.005.124,8498                        | (2.727.982,2037)                      | 284.031,0709                             | 349.575                                       | 0,0856                                                  |
| Personas relacionadas                     | 0,0050                                                  | 9.034,4060                                 | 33.235,5287                           | -                                     | 42.269,9347                              | 52.024                                        | 0,0127                                                  |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | 0,0001                                                  | 169,9773                                   | 9.961,8496                            | (949,5647)                            | 9.182,2622                               | 11.301                                        | 0,0028                                                  |
| Personal clave de la Administración       | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |

| Tenedor                                   | % sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio | 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\$) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Tenedor - Serie BPRIVADA                  |                                                         |                                            |                                       |                                       |                                          |                                               |                                                         |
| Sociedad Administradora                   | -                                                       | -                                          | 246.221,6632                          | (246.221,6632)                        | -                                        | -                                             | -                                                       |
| Personas relacionadas                     | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |
| Personal clave de la Administración       | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |

**21 PARTES RELACIONADAS, continuación**

| Tenedor                                   | % sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio | 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\$) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Tenedor - Serie APV                       |                                                         |                                            |                                       |                                       |                                          |                                               |                                                         |
| Sociedad Administradora                   | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |
| Personas relacionadas                     | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |
| Personal clave de la Administración       | 1,3435                                                  | 105.009,2957                               | 279.455,5742                          | (279.455,5742)                        | 105.009,2957                             | 137.723                                       | 1,1302                                                  |

| Tenedor                                   | % sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio | 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\$) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Tenedor - Serie ALTO PATRIMONIO           |                                                         |                                            |                                       |                                       |                                          |                                               |                                                         |
| Sociedad Administradora                   | -                                                       | -                                          | 5.556,4446                            | (5.556,4446)                          | -                                        | -                                             | -                                                       |
| Personas relacionadas                     | 0,1889                                                  | 49.031,7416                                | -                                     | -                                     | 49.031,7416                              | 61.871                                        | 0,1728                                                  |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |
| Personal clave de la Administración       | -                                                       | -                                          | -                                     | -                                     | -                                        | -                                             | -                                                       |

**22 OTROS GASTOS DE OPERACION**

Además de la remuneración por administración, se cargarán al Fondo los gastos de su cargo por hasta un 0,20% anual sobre el activo neto atribuible a los partícipes con tratamiento similar a la remuneración y corresponderán al concepto de contratación de servicios externos por asesoría en intermediación de valores.

**22 OTROS GASTOS DE OPERACION, continuación**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de otros gastos de operación es el siguiente:

| Tipo de Gasto                     | 2021 M\$     | 2020 M\$     |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| GASTOS AUDITORIA IFRS             | 2.633        | 2.473        |
| GASTOS LUF                        | -            | -            |
| GASTOS POR PUBLISHING MORNINGSTAR | -            | 646          |
| <b>Totales</b>                    | <b>2.633</b> | <b>3.119</b> |

**23 CUSTODIA DE VALORES**

La custodia de los valores mantenidos por el Fondo en la cartera de inversión, se encuentra distribuida en base a lo siguiente:

**Al 31 de diciembre de 2021**

| Entidades                                                                      | CUSTODIA NACIONAL    |                                                                               |                                | CUSTODIA EXTRANJERA  |                                                                                |                                |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                | Monto Custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre total activo del fondo | Monto Custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | % sobre total activo del fondo |
| Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Sociedad Administradora | 120.558.466          | 61,6061                                                                       | 61,6025                        | -                    | -                                                                              | -                              |
| Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias     | -                    | -                                                                             | -                              | -                    | -                                                                              | -                              |
| Otras entidades                                                                | 75.134.025           | 38,3939                                                                       | 38,3917                        | -                    | -                                                                              | -                              |
| <b>Total Cartera de Inversiones en Custodia</b>                                | <b>195.692.491</b>   | <b>100,0000</b>                                                               | <b>99,9942</b>                 | <b>-</b>             | <b>-</b>                                                                       | <b>-</b>                       |

| Entidades                                                       | Custodia de valores |                                   |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
|                                                                 | Monto Custodiado    | % sobre total de activo del fondo |
|                                                                 | M\$                 |                                   |
| Empresas de Depósito de Valores                                 | 120.558.466         | 61,6025                           |
| Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias | -                   | -                                 |
| Otras entidades                                                 | 75.134.025          | 38,3917                           |
| <b>Total cartera inversión en custodia</b>                      | <b>195.692.491</b>  | <b>99,9942</b>                    |

**23 CUSTODIA DE VALORES, continuación****Al 31 de diciembre de 2020**

| Entidades                                                                      | CUSTODIA NACIONAL    |                                                                               |                                | CUSTODIA EXTRANJERA  |                                                                                |                                |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                | Monto Custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre total activo del fondo | Monto Custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | % sobre total activo del fondo |
| Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Sociedad Administradora | 254.170.454          | 46,3390                                                                       | 46,3177                        | -                    | -                                                                              | -                              |
| Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias     | -                    | -                                                                             | -                              | -                    | -                                                                              | -                              |
| Otras entidades                                                                | 294.331.153          | 53,6609                                                                       | 53,6362                        | -                    | -                                                                              | -                              |
| <b>Total Cartera de Inversiones en Custodia</b>                                | <b>548.501.607</b>   | <b>100,0000</b>                                                               | <b>99,9539</b>                 | <b>-</b>             | <b>-</b>                                                                       | <b>-</b>                       |

| Entidades                                                       | Custodia de valores |                                   |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
|                                                                 | Monto Custodiado    | % sobre total de activo del fondo |
|                                                                 | M\$                 |                                   |
| Empresas de Depósito de Valores                                 | 254.170.454         | 46,3177                           |
| Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias | -                   | -                                 |
| Otras entidades                                                 | 294.331.153         | 53,6362                           |
| <b>Total cartera inversión en custodia</b>                      | <b>548.501.607</b>  | <b>99,9539</b>                    |

**24 EXCESOS DE INVERSION**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no hay inversiones que se encuentren excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente o en el Reglamento Interno del Fondo.

**25 GARANTIA CONSTITUIDA**

Por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Art. 12, 13 y 14 Ley N° 20.712) ha constituido las siguientes garantías:

**Al 31 de diciembre de 2021**

| Naturaleza      | Emisor                         | Representante de los beneficiarios | Monto UF   | Vigencia (Desde - Hasta) |
|-----------------|--------------------------------|------------------------------------|------------|--------------------------|
| Boleta bancaria | Banco de Crédito e Inversiones | Banco de Crédito e Inversiones     | 159.564,26 | 10-01-2021 al 10-01-2022 |

**Al 31 de diciembre de 2020**

| Naturaleza      | Emisor                         | Representante de los beneficiarios | Monto UF     | Vigencia (Desde - Hasta) |
|-----------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------|--------------------------|
| Boleta bancaria | Banco de Crédito e Inversiones | Banco de Crédito e Inversiones     | 131.542,6806 | 10-01-2020 al 10-01-2021 |

## 26 OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el fondo no mantiene operaciones de compra con retroventa.

## 27 INFORMACION ESTADISTICA

La información estadística del Fondo, de acuerdo a las series Clásica, APV, Alto Patrimonio, I, Colaborador, Familia y Bprivada al último día de cada mes del ejercicio 2021 y 2020, se detalla a continuación:

### Al 31 de diciembre de 2021

|                       |            | Valor Cuota | Activo      | Remuneración | Aportantes |
|-----------------------|------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| Serie                 | Mes        | \$          | M\$         | M\$          | N°         |
| SERIE ALTO PATRIMONIO |            |             |             |              |            |
|                       | Enero      | 1.280,1078  | 612.161.640 | 51.033       | 322        |
|                       | Febrero    | 1.274,3943  | 637.818.147 | 50.786       | 345        |
|                       | Marzo      | 1.251,1928  | 592.930.422 | 55.447       | 349        |
|                       | Abril      | 1.218,4857  | 526.104.155 | 47.910       | 330        |
|                       | Mayo       | 1.212,4947  | 469.741.404 | 43.647       | 290        |
|                       | Junio      | 1.191,0958  | 408.774.808 | 36.397       | 255        |
|                       | Julio      | 1.181,0712  | 336.907.580 | 31.321       | 206        |
|                       | Agosto     | 1.193,6462  | 302.073.697 | 28.057       | 183        |
|                       | Septiembre | 1.164,4215  | 265.871.452 | 25.167       | 171        |
|                       | Octubre    | 1.149,2736  | 224.025.764 | 22.543       | 137        |
|                       | Noviembre  | 1.165,6216  | 212.108.110 | 19.481       | 131        |
|                       | Diciembre  | 1.174,4594  | 195.703.942 | 19.375       | 124        |
|                       | Total      |             |             | 431.164      |            |

## 27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

|           |            | Valor Cuota | Activo      | Remuneración | Aportantes |
|-----------|------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| Serie     | Mes        | \$          | M\$         | M\$          | N°         |
| SERIE APV |            |             |             |              |            |
|           | Enero      | 1.331,3044  | 612.161.640 | 8.440        | 492        |
|           | Febrero    | 1.326,0743  | 637.818.147 | 7.802        | 497        |
|           | Marzo      | 1.302,7063  | 592.930.422 | 8.287        | 487        |
|           | Abril      | 1.269,3827  | 526.104.155 | 7.489        | 479        |
|           | Mayo       | 1.263,8927  | 469.741.404 | 7.099        | 457        |
|           | Junio      | 1.242,3012  | 408.774.808 | 6.334        | 431        |
|           | Julio      | 1.232,5783  | 336.907.580 | 6.149        | 400        |
|           | Agosto     | 1.246,4425  | 302.073.697 | 5.695        | 381        |
|           | Septiembre | 1.216,6250  | 265.871.452 | 4.996        | 360        |
|           | Octubre    | 1.201,5121  | 224.025.764 | 4.543        | 338        |
|           | Noviembre  | 1.219,3045  | 212.108.110 | 4.158        | 330        |
|           | Diciembre  | 1.229,2799  | 195.703.942 | 4.266        | 322        |
|           | Total      |             |             | 75.258       |            |

|            |            | Valor Cuota | Activo      | Remuneración | Aportantes |
|------------|------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| Serie      | Mes        | \$          | M\$         | M\$          | N°         |
| SERIE APVC |            |             |             |              |            |
|            | Enero      | 1.000,0000  | 612.161.640 | -            | -          |
|            | Febrero    | 1.000,0000  | 637.818.147 | -            | -          |
|            | Marzo      | -           | -           | -            | -          |
|            | Abril      | -           | -           | -            | -          |
|            | Mayo       | -           | -           | -            | -          |
|            | Junio      | -           | -           | -            | -          |
|            | Julio      | -           | -           | -            | -          |
|            | Agosto     | -           | -           | -            | -          |
|            | Septiembre | -           | -           | -            | -          |
|            | Octubre    | -           | -           | -            | -          |
|            | Noviembre  | -           | -           | -            | -          |
|            | Diciembre  | -           | -           | -            | -          |
|            | Total      |             |             | -            |            |

## 27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

|                |            | Valor Cuota | Activo      | Remuneración | Aportantes |
|----------------|------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| Serie          | Mes        | \$          | M\$         | M\$          | N°         |
| SERIE BPRIVADA |            |             |             |              |            |
|                | Enero      | 1.315,2118  | 612.161.640 | 84.320       | 297        |
|                | Febrero    | 1.309,8439  | 637.818.147 | 94.520       | 321        |
|                | Marzo      | 1.286,5433  | 592.930.422 | 109.360      | 320        |
|                | Abril      | 1.253,4271  | 526.104.155 | 82.762       | 297        |
|                | Mayo       | 1.247,7942  | 469.741.404 | 60.709       | 261        |
|                | Junio      | 1.226,2761  | 408.774.808 | 48.174       | 230        |
|                | Julio      | 1.216,4719  | 336.907.580 | 37.198       | 171        |
|                | Agosto     | 1.229,9460  | 302.073.697 | 29.690       | 139        |
|                | Septiembre | 1.200,3258  | 265.871.452 | 23.800       | 124        |
|                | Octubre    | 1.185,2140  | 224.025.764 | 19.486       | 103        |
|                | Noviembre  | 1.202,5674  | 212.108.110 | 16.082       | 92         |
|                | Diciembre  | 1.212,1999  | 195.703.942 | 14.178       | 83         |
|                | Total      |             |             | 620.279      |            |

|               |            | Valor Cuota | Activo      | Remuneración | Aportantes |
|---------------|------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| Serie         | Mes        | \$          | M\$         | M\$          | N°         |
| SERIE CLASICA |            |             |             |              |            |
|               | Enero      | 1.248,0450  | 612.161.640 | 727.130      | 17.950     |
|               | Febrero    | 1.241,9981  | 637.818.147 | 704.642      | 18.835     |
|               | Marzo      | 1.218,8687  | 592.930.422 | 751.732      | 18.512     |
|               | Abril      | 1.186,5189  | 526.104.155 | 678.406      | 17.827     |
|               | Mayo       | 1.180,1838  | 469.741.404 | 620.987      | 16.661     |
|               | Junio      | 1.158,8787  | 408.774.808 | 520.224      | 15.270     |
|               | Julio      | 1.148,6373  | 336.907.580 | 443.976      | 13.675     |
|               | Agosto     | 1.160,3741  | 302.073.697 | 395.281      | 12.766     |
|               | Septiembre | 1.131,4989  | 265.871.452 | 332.625      | 11.842     |
|               | Octubre    | 1.116,3051  | 224.025.764 | 290.050      | 10.640     |
|               | Noviembre  | 1.131,7190  | 212.108.110 | 253.458      | 10.102     |
|               | Diciembre  | 1.139,8155  | 195.703.942 | 246.013      | 9.636      |
|               | Total      |             |             | 5.964.524    |            |

## 27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

|                   |            | Valor Cuota | Activo      | Remuneración | Aportantes |
|-------------------|------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| Serie             | Mes        | \$          | M\$         | M\$          | N°         |
| SERIE COLABORADOR |            |             |             |              |            |
|                   | Enero      | -           | 612.161.640 | -            | -          |
|                   | Febrero    | 991,4883    | 637.818.147 | 30           | 4          |
|                   | Marzo      | 973,4373    | 592.930.422 | 113          | 13         |
|                   | Abril      | 947,9904    | 526.104.155 | 58           | 13         |
|                   | Mayo       | 943,3294    | 469.741.404 | 23           | 13         |
|                   | Junio      | 926,6809    | 408.774.808 | 20           | 13         |
|                   | Julio      | 918,8817    | 336.907.580 | 22           | 12         |
|                   | Agosto     | 928,6651    | 302.073.697 | 47           | 15         |
|                   | Septiembre | 905,9280    | 265.871.452 | 35           | 12         |
|                   | Octubre    | 894,1428    | 224.025.764 | 35           | 14         |
|                   | Noviembre  | 906,8615    | 212.108.110 | 41           | 18         |
|                   | Diciembre  | 913,7373    | 195.703.942 | 64           | 18         |
|                   | Total      |             |             | 488          |            |

|               |            | Valor Cuota | Activo      | Remuneración | Aportantes |
|---------------|------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| Serie         | Mes        | \$          | M\$         | M\$          | N°         |
| SERIE FAMILIA |            |             |             |              |            |
|               | Enero      | 1.262,6527  | 612.161.640 | 15           | 1          |
|               | Febrero    | 1.256,8242  | 637.818.147 | 13           | 1          |
|               | Marzo      | 1.233,7329  | 592.930.422 | 15           | 1          |
|               | Abril      | 1.201,2848  | 526.104.155 | 14           | 1          |
|               | Mayo       | 1.195,1754  | 469.741.404 | 14           | 1          |
|               | Junio      | 1.173,8898  | 408.774.808 | 13           | 1          |
|               | Julio      | 1.163,8120  | 336.907.580 | 14           | 1          |
|               | Agosto     | 1.176,0041  | 302.073.697 | 14           | 1          |
|               | Septiembre | 1.157,5779  | 265.871.452 | 9            | -          |
|               | Octubre    | 1.157,5779  | 224.025.764 | -            | -          |
|               | Noviembre  | 1.157,5779  | 212.108.110 | -            | -          |
|               | Diciembre  | 1.157,5779  | 195.703.942 | -            | -          |
|               | Total      |             |             | 121          |            |

**27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación**

|         |            | Valor Cuota | Activo      | Remuneración | Aportantes |
|---------|------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| Serie   | Mes        | \$          | M\$         | M\$          | N°         |
| SERIE I |            |             |             |              |            |
|         | Enero      | -           | 612.161.640 | -            | -          |
|         | Febrero    | -           | 637.818.147 | -            | -          |
|         | Marzo      | -           | 592.930.422 | -            | -          |
|         | Abril      | 981,1815    | 526.104.155 | 2.170        | 1          |
|         | Mayo       | 977,1869    | 469.741.404 | 9.473        | 1          |
|         | Junio      | 960,7301    | 408.774.808 | 9.048        | 1          |
|         | Julio      | 953,4538    | 336.907.580 | 9.193        | 1          |
|         | Agosto     | 964,4241    | 302.073.697 | 9.247        | 1          |
|         | Septiembre | 941,5852    | 265.871.452 | 8.841        | 1          |
|         | Octubre    | 930,1258    | 224.025.764 | 8.887        | 1          |
|         | Noviembre  | 944,1322    | 212.108.110 | 8.745        | 1          |
|         | Diciembre  | 952,0990    | 195.703.942 | 9.121        | 1          |
|         | Total      |             |             | 74.725       |            |

Valor cuota: Cifras expresadas en la moneda funcional del Fondo, con 4 decimales.

Activo - Remuneración: Cifras expresadas en miles de la moneda funcional del Fondo.

## 27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

Al 31 de diciembre de 2020

|                       |            | Valor Cuota | Activo      | Remuneración | Aportantes |
|-----------------------|------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| Serie                 | Mes        | \$          | M\$         | M\$          | N°         |
| SERIE ALTO PATRIMONIO |            |             |             |              |            |
|                       | Enero      | 1.213,5396  | 326.684.001 | 42.142       | 238        |
|                       | Febrero    | 1.192,3648  | 289.234.368 | 42.175       | 228        |
|                       | Marzo      | 1.170,9631  | 232.070.654 | 37.131       | 187        |
|                       | Abril      | 1.204,2069  | 240.789.728 | 34.143       | 187        |
|                       | Mayo       | 1.233,6493  | 308.873.783 | 37.153       | 201        |
|                       | Junio      | 1.232,5567  | 358.025.672 | 38.945       | 213        |
|                       | Julio      | 1.228,1895  | 320.318.940 | 37.820       | 194        |
|                       | Agosto     | 1.249,0662  | 358.841.170 | 35.014       | 211        |
|                       | Septiembre | 1.232,2887  | 394.197.919 | 34.849       | 224        |
|                       | Octubre    | 1.247,2555  | 407.427.280 | 37.253       | 223        |
|                       | Noviembre  | 1.258,6170  | 507.999.277 | 38.683       | 253        |
|                       | Diciembre  | 1.261,8471  | 548.754.468 | 44.052       | 286        |
|                       | Total      |             |             | 459.360      |            |

|           |            | Valor Cuota | Activo      | Remuneración | Aportantes |
|-----------|------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| Serie     | Mes        | \$          | M\$         | M\$          | N°         |
| SERIE APV |            |             |             |              |            |
|           | Enero      | 1.253,3878  | 326.684.001 | 6.963        | 459        |
|           | Febrero    | 1.232,2010  | 289.234.368 | 6.292        | 451        |
|           | Marzo      | 1.210,8019  | 232.070.654 | 5.884        | 415        |
|           | Abril      | 1.245,8915  | 240.789.728 | 5.022        | 411        |
|           | Mayo       | 1.277,1099  | 308.873.783 | 5.829        | 431        |
|           | Junio      | 1.276,7113  | 358.025.672 | 6.561        | 458        |
|           | Julio      | 1.272,9422  | 320.318.940 | 7.124        | 443        |
|           | Agosto     | 1.295,3473  | 358.841.170 | 6.968        | 448        |
|           | Septiembre | 1.278,6118  | 394.197.919 | 7.148        | 455        |
|           | Octubre    | 1.294,8557  | 407.427.280 | 7.577        | 461        |
|           | Noviembre  | 1.307,4008  | 507.999.277 | 7.568        | 478        |
|           | Diciembre  | 1.311,5334  | 548.754.468 | 8.164        | 491        |
|           | Total      |             |             | 81.100       |            |

## 27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

|            |            | Valor Cuota | Activo      | Remuneración | Aportantes |
|------------|------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| Serie      | Mes        | \$          | M\$         | M\$          | N°         |
| SERIE APVC |            |             |             |              |            |
|            | Enero      | 1.000,0000  | 326.684.001 | -            | -          |
|            | Febrero    | 1.000,0000  | 289.234.368 | -            | -          |
|            | Marzo      | 1.000,0000  | 232.070.654 | -            | -          |
|            | Abril      | 1.000,0000  | 240.789.728 | -            | -          |
|            | Mayo       | 1.000,0000  | 308.873.783 | -            | -          |
|            | Junio      | 1.000,0000  | 358.025.672 | -            | -          |
|            | Julio      | 1.000,0000  | 320.318.940 | -            | -          |
|            | Agosto     | 1.000,0000  | 358.841.170 | -            | -          |
|            | Septiembre | 1.000,0000  | 394.197.919 | -            | -          |
|            | Octubre    | 1.000,0000  | 407.427.280 | -            | -          |
|            | Noviembre  | 1.000,0000  | 507.999.277 | -            | -          |
|            | Diciembre  | 1.000,0000  | 548.754.468 | -            | -          |
|            | Total      |             |             | -            |            |

|                |            | Valor Cuota | Activo      | Remuneración | Aportantes |
|----------------|------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| Serie          | Mes        | \$          | M\$         | M\$          | N°         |
| SERIE BPRIVADA |            |             |             |              |            |
|                | Enero      | 1.240,5979  | 326.684.001 | 23.416       | 102        |
|                | Febrero    | 1.219,4340  | 289.234.368 | 23.435       | 102        |
|                | Marzo      | 1.198,0537  | 232.070.654 | 20.194       | 87         |
|                | Abril      | 1.232,5717  | 240.789.728 | 17.507       | 92         |
|                | Mayo       | 1.263,2424  | 308.873.783 | 20.581       | 109        |
|                | Junio      | 1.262,6411  | 358.025.672 | 37.296       | 140        |
|                | Julio      | 1.258,7003  | 320.318.940 | 38.392       | 130        |
|                | Agosto     | 1.280,6378  | 358.841.170 | 35.432       | 145        |
|                | Septiembre | 1.263,9542  | 394.197.919 | 36.506       | 162        |
|                | Octubre    | 1.279,8475  | 407.427.280 | 39.580       | 174        |
|                | Noviembre  | 1.292,0353  | 507.999.277 | 57.516       | 224        |
|                | Diciembre  | 1.295,8999  | 548.754.468 | 75.721       | 258        |
|                | Total      |             |             | 425.576      |            |

## 27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

| Serie         | Mes        | Valor Cuota | Activo      | Remuneración | Aportantes |
|---------------|------------|-------------|-------------|--------------|------------|
|               |            | \$          | M\$         | M\$          | N°         |
| SERIE CLASICA |            |             |             |              |            |
|               | Enero      | 1.188,8490  | 326.684.001 | 392.134      | 11.740     |
|               | Febrero    | 1.167,6423  | 289.234.368 | 392.518      | 11.530     |
|               | Marzo      | 1.146,1987  | 232.070.654 | 343.805      | 9.982      |
|               | Abril      | 1.178,2565  | 240.789.728 | 291.513      | 10.271     |
|               | Mayo       | 1.206,5533  | 308.873.783 | 351.811      | 11.589     |
|               | Junio      | 1.204,9908  | 358.025.672 | 416.373      | 12.398     |
|               | Julio      | 1.200,2128  | 320.318.940 | 437.854      | 12.392     |
|               | Agosto     | 1.220,0971  | 358.841.170 | 430.288      | 13.056     |
|               | Septiembre | 1.203,3470  | 394.197.919 | 434.642      | 13.852     |
|               | Octubre    | 1.217,5464  | 407.427.280 | 479.903      | 14.109     |
|               | Noviembre  | 1.228,1338  | 507.999.277 | 566.076      | 15.525     |
|               | Diciembre  | 1.230,7643  | 548.754.468 | 667.847      | 16.632     |
|               | Total      |             |             | 5.204.764    |            |

|               |            | Valor Cuota | Activo      | Remuneración | Aportantes |
|---------------|------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| Serie         | Mes        | \$          | M\$         | M\$          | N°         |
| SERIE FAMILIA |            |             |             |              |            |
|               | Enero      | 1.199,5043  | 326.684.001 | 14           | 1          |
|               | Febrero    | 1.178,3875  | 289.234.368 | 13           | 1          |
|               | Marzo      | 1.157,0408  | 232.070.654 | 14           | 1          |
|               | Abril      | 1.189,6939  | 240.789.728 | 13           | 1          |
|               | Mayo       | 1.218,5752  | 308.873.783 | 14           | 1          |
|               | Junio      | 1.217,2965  | 358.025.672 | 14           | 1          |
|               | Julio      | 1.212,7779  | 320.318.940 | 14           | 1          |
|               | Agosto     | 1.233,1838  | 358.841.170 | 14           | 1          |
|               | Septiembre | 1.216,3535  | 394.197.919 | 14           | 1          |
|               | Octubre    | 1.230,8676  | 407.427.280 | 14           | 1          |
|               | Noviembre  | 1.241,8764  | 507.999.277 | 14           | 1          |
|               | Diciembre  | 1.244,8524  | 548.754.468 | 15           | 1          |
|               | Total      |             |             | 167          |            |

Valor cuota: Cifras expresadas en la moneda funcional del Fondo, con 4 decimales.

**27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación**

Activo - Remuneración: Cifras expresadas en miles de la moneda funcional del Fondo.

**28 SANCIONES**

El Fondo Mutuo BCI Cartera Dinámica Ahorro, no ha sido afecto a sanciones durante los ejercicios 2021 y 2020.

**29 HECHOS RELEVANTES**

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021, han existido hechos relevantes significativos.

Desde hace un tiempo, hemos visto el desarrollo del brote del coronavirus inicialmente en China y hoy, en la mayoría de los continentes. El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una cepa del nuevo coronavirus ("COVID-19") como una pandemia que ha resultado en una serie de medidas de salud pública y emergencia que han puesto en marcha para combatir la propagación del virus. En la actualidad no es posible evaluar el impacto específico del riesgo emergente en las empresas y/o emisores en que se encuentra invertida nuestra cartera, pero existe una creciente preocupación por el impacto en la economía mundial. Ha habido una corrección significativa en los mercados financieros durante el mes de marzo de 2020. La Administradora se mantiene atenta a las medidas adoptadas por los distintos gobiernos para contener la propagación del virus y monitoreando permanentemente el impacto económico, que pudiere haber, en las inversiones de nuestra cartera, así como en nuestros clientes, colaboradores y proveedores. Al 31 de diciembre del 2021, la situación de la pandemia se ha mantenido durante todo el período, manteniendo la situación de alerta a nivel mundial, producto de las nuevas cepas que se han generado por este virus.

**30 HECHOS POSTERIORES**

Con fecha 08 de enero de 2022 BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2023. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 615943 por un monto de UF 71.411,19, que está tomada a favor del Banco BCI, quien actúa como representante de los beneficiarios.

Entre el 01 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros de Fondo Mutuo BCI Cartera Dinámica Ahorro, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros del Fondo.