

# Estados Financieros

MONEDA RENTA CLP  
FONDO DE INVERSIÓN

---

Al 31 de marzo de 2022

## CONTENIDO

---

### CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

## CONTENIDO

---

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA .....	1
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES .....	3
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.....	4
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	7
NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL .....	7
NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN .....	8
NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS .....	11
NOTA 4 CAMBIOS CONTABLES .....	17
NOTA 5 POLITICAS DE INVERSIÓN DEL FONDO .....	17
NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO .....	23
NOTA 7 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE.....	37
NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS .....	38
NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES.....	41
NOTA 10 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA .....	42
NOTA 11 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO .....	43
NOTA 12 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN .....	44
NOTA 13 PROPIEDADES DE INVERSIÓN.....	45
NOTA 14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES .....	45
NOTA 15 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.....	46
NOTA 16 OTROS ACTIVOS.....	47
NOTA 17 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS .....	47
NOTA 18 PRÉSTAMOS.....	48
NOTA 19 OTROS PASIVOS FINANCIEROS .....	50
NOTA 20 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES .....	50
NOTA 21 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR .....	51
NOTA 22 INTERESES Y REAJUSTES .....	51
NOTA 23 REMUNERACIONES COMITÉ DE VIGILANCIA .....	52
NOTA 24 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN.....	52
NOTA 25 CUOTAS EMITIDAS.....	53
NOTA 26 REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES .....	58
NOTA 27 RENTABILIDAD DEL FONDO .....	59
NOTA 28 VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA.....	59
NOTA 29 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN .....	60
NOTA 30 EXCESO DE INVERSIÓN.....	61
NOTA 31 GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES.....	61
NOTA 32 CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 235 DE 2009) .....	63
NOTA 33 PARTES RELACIONADAS .....	64
NOTA 34 GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12,13 y 14 DE LA LEY N°20.712 Y ARTICULO 226 DE LA LEY N°18.045) .....	68
NOTA 35 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA.....	69
NOTA 36 CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS .....	71
NOTA 37 SANCIONES.....	71
NOTA 38 HECHOS POSTERIORES .....	72
A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES .....	73
B) ESTADOS DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO .....	74
C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS .....	75

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	NOTA	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	7	21.007.451	22.126.096
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	231.539.918	241.229.938
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	10	58.282.626	68.496.034
Activos financieros a costo amortizado	11	37.591.683	42.905.610
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	14	279.669	279.669
Otros documentos y cuentas por cobrar	15	131.092	1.458.121
Otros activos	16	3.442.034	4.678.989
<b>Total activo corriente</b>		<b>352.274.473</b>	<b>381.174.457</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	12	27.477.125	28.473.818
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>27.477.125</b>	<b>28.473.818</b>
<b>Total activo</b>		<b>379.751.598</b>	<b>409.648.275</b>

Las Notas adjuntas N°1 al 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	NOTA	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados	17	43.917.823	56.833.538
Préstamos	18	36.809.705	46.907.035
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	20	45.997	-
Remuneraciones sociedad administradora	33	3.160.265	2.371.355
Otros documentos y cuentas por pagar	21	262.869	395.335
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>84.196.659</b>	<b>106.507.263</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Préstamos	18	12.605.458	12.570.715
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>12.605.458</b>	<b>12.570.715</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Aportes		197.912.369	208.774.152
Otras reservas		(1.348.472)	(1.419.441)
Resultados acumulados		78.929.490	51.805.611
Resultado del ejercicio		9.615.506	41.178.469
Dividendos provisorios		(2.159.412)	(9.768.494)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>282.949.481</b>	<b>290.570.297</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>379.751.598</b>	<b>409.648.275</b>

Las Notas adjuntas N°1 al 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de marzo de 2022 y 2021

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	NOTA	ACUMULADO	
		01-01-2022 31-03-2022 M\$	01-01-2021 31-03-2021 M\$
<b>Ingresos/pérdidas de la operación</b>			
Intereses y reajustes	22	4.694.719	4.232.892
Ingresos por dividendos		2.136.725	9.216.312
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(2.077.682)	225.347
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados		(8.951.130)	1.029.422
Resultado en venta de instrumentos financieros		15.946.566	(725.389)
Resultado por venta de inmuebles		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		26.283	18.555
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación</b>		<b>11.775.481</b>	<b>13.997.139</b>
<b>Gastos</b>			
Depreciaciones		-	-
Remuneración comité de vigilancia	23	(2.380)	(4.408)
Remuneración de administración	33	(1.417.201)	(677.175)
Honorarios por custodia y administración		(17.322)	(12.078)
Costos de transacción		(3.712)	(6.164)
Otros gastos de operación	24	(33.441)	(43.064)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(1.474.056)</b>	<b>(742.889)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>		<b>10.301.425</b>	<b>13.254.250</b>
<b>Costos financieros</b>		<b>(685.919)</b>	<b>(625.309)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) antes de impuesto</b>		<b>9.615.506</b>	<b>12.628.941</b>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Resultados del ejercicio</b>		<b>9.615.506</b>	<b>12.628.941</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Cobertura de flujo de caja		-	-
Ajustes por conversión		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros ajustes al patrimonio neto		-	-
<b>Total de otros resultados integrales que se reclasifican a resultados en períodos posteriores</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Otros resultados integrales que no se reclasifican a resultado en períodos posteriores		-	-
<b>Total resultado integral</b>		<b>9.615.506</b>	<b>12.628.941</b>

Las Notas adjuntas N°1 al 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de marzo de 2022 y 2021

a) Al 31 de marzo de 2022:

Descripción	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Dividendos provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero de 2022	208.774.152	-	-	-	(1.419.441)	(1.419.441)	92.984.080	-	(9.768.494)	290.570.297
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	208.774.152	-	-	-	(1.419.441)	(1.419.441)	92.984.080	-	(9.768.494)	290.570.297
Aportes	88.283	-	-	-	-	-	-	-	-	88.283
Rescate de patrimonio	(10.345.047)	-	-	-	-	-	(4.286.096)	-	-	(14.631.143)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(9.768.494)	-	(2.159.412)	(11.927.906)
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	9.615.506	-	9.615.506
Otros Resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (*)	(605.019)	-	-	-	70.969	70.969	-	-	9.768.494	9.234.444
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	197.912.369	-	-	-	(1.348.472)	(1.348.472)	78.929.490	9.615.506	(2.159.412)	282.949.481

(\*) Este concepto corresponde a la variación de los movimientos de cuotas propias y canjes, ver nota 25.

Las Notas adjuntas N°1 al 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de marzo de 2022 y 2021

b) Al 31 de marzo de 2021:

Descripción	Otras Reservas						Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Dividendos provisorios	Total
	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
Saldo al 01 de enero de 2021	256.635.697	-	-	-	(1.675.533)	(1.675.533)	69.225.873	-	(5.247.743)	318.938.294
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	256.635.697	-	-	-	(1.675.533)	(1.675.533)	69.225.873	-	(5.247.743)	318.938.294
Aportes	274.399	-	-	-	-	-	-	-	-	274.399
Rescate de patrimonio	(15.958.204)	-	-	-	-	-	(4.311.697)	-	-	(20.269.901)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.621.074)	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	12.628.941	-	12.628.941
Otros Resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	66.269	-	-	-	104.712	104.712	-	-	-	170.981
<b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>	241.018.161	-	-	-	(1.570.821)	(1.570.821)	64.914.176	12.628.941	(7.868.817)	311.742.714

(\*) Este concepto corresponde a la variación de los movimientos de cuotas propias y canjes, ver nota 25.

Las Notas adjuntas N°1 al 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de marzo de 2022 y 2021

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO DIRECTO	Nota	01-01-2022	01-01-2021
		31-03-2022	31-03-2021
		M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(96.237.885)	(140.291.550)
Venta de activos financieros		117.100.799	134.672.151
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		7.250.926	3.448.432
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(1.103.037)	-
Dividendos recibidos		2.131.321	9.214.874
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar		(628.292)	(681.739)
Otros gastos de operación pagados		(50.826)	(119.999)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>28.463.006</b>	<b>6.242.169</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de inversión</b>			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de Cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de Cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos		-	28.660.120
Pago de préstamos		(10.267.647)	(23.778.801)
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		88.283	274.399
Rescate de patrimonio	25	(14.631.143)	(20.269.901)
Repartos de dividendos	26	(2.159.412)	(2.621.074)
Otros	25	(534.050)	170.981
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(27.503.969)</b>	<b>(17.564.276)</b>
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		959.037	(11.322.107)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		22.126.096	27.763.805
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(2.077.682)	225.347
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>7</b>	<b>21.007.451</b>	<b>16.667.045</b>

Las Notas adjuntas N°1 al 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

Moneda Renta CLP Fondo de Inversión (en adelante “el Fondo”), Run 7099-8, Rut 76.318.128-6, es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Isidora Goyenechea 3621 piso 8, Las Condes.

El Fondo es del tipo No Rescatable, según dicho concepto se define en el artículo 1° de la Ley. No obstante, contempla la existencia de rescate de cuotas en las condiciones y plazo máximo que se indican en la Sección G del Reglamento Interno. El Fondo está dirigido a todo tipo de personas, sin distinción.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Moneda S.A. Administradora General de Fondos (*en adelante “Administradora”*). La sociedad administradora pertenece al Grupo empresarial 36 definido en la circular N°1.664 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y fue autorizada mediante Resolución Exenta N°225 de fecha 3 de noviembre de 1993.

Con fecha 11 de abril de 2013, en asamblea extraordinaria de aportantes se aprobó reformular el objeto de inversión del Fondo que se definió como: El objeto del Fondo es obtener un alto retorno en pesos chilenos (“CLP”) a través de la inversión de sus recursos principalmente en instrumentos de deuda y renta fija, emitidos por entidades chilenas y/o extranjeras en el mercado nacional y/o internacional. Las inversiones del Fondo no requerirán clasificación de riesgo alguna.

El Fondo tendrá como política invertir a lo menos un 85% de sus activos en instrumentos que forman parte de su objetivo principal, esto es, instrumentos de deuda y renta fija emitidos por entidades chilenas y/o extranjeras.

Las cuotas del Fondo cotizan en Bolsa, bajo los nemotécnicos CFIMRCLP y CFIRCLAE. La clasificación de riesgo de las cuotas corresponde a 1° clase Nivel 1 emitida por Humphreys Clasificadora de riesgo con fecha 30 de junio de 2021, ratificada el 28 de julio de 2021 y 1° clase Nivel 3 ratificada por Feller Rate con fecha 31 de agosto de 2021.

Las cuotas del Fondo de inversión fueron inscritas en el Registro de Valores bajo el N° 153 con fecha 21 de junio de 2005, N°200 con fecha 8 de octubre de 2007 y N°283 de fecha 13 de septiembre de 2010, con fecha 30 de mayo de 2016 en Asamblea Extraordinaria de Aportantes se acordó emitir 1.721.013 cuotas y con fecha 14 de abril de 2017 se acordó emitir 13.376.752 cuotas y con fecha 21 de febrero de 2019 se acordó emitir 5.250.000 cuotas.

Con fecha 3 de junio de 2005 mediante Res. Ex. N°385 la Comisión para el Mercado Financiero aprobó el primer Reglamento Interno del Fondo.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

Modificaciones al Reglamento Interno:

Al 31 de marzo de 2022 no hubo modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

En asamblea extraordinaria de Aportantes del Fondo celebrada con fecha 20 de mayo de 2021, se acordó efectuar modificaciones a algunos artículos del Reglamento Interno en relación con límite de inversión, remuneración de la administración, rescate de cuotas y otras materias. Con fecha 22 de junio de 2021 se realizó el depósito de las modificaciones al reglamento Interno del Fondo y entró en vigencia el día 22 julio de 2021.

- Se autorizó al Fondo para invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la Administradora o sus personas relacionadas.
- Se estableció que el Fondo podrá tener hasta el 100% del capital de sociedades destinadas a adquirir y administrar inmuebles que hayan sido otorgados al Fondo en garantía de las obligaciones en las que sea acreedor.
- Se agregan dos nuevas series: serie R, sin requisitos para el ingreso de aportantes y con remuneración fija y variable; y serie RE, dirigida a aportantes extranjeros y con remuneración fija y variable.
- Se agregaron nuevos requisitos de ingreso y permanencia a las Series A y AE.
- Se ajustaron las referencias a las series de cuotas en el penúltimo párrafo del artículo.
- Se agregan las remuneraciones respectivas para las nuevas series R y RE, tanto fijas como variables.
- Se estableció el porcentaje máximo por los gastos, remuneraciones y comisiones, directos e indirectos, que pueden cargarse al Fondo derivados de la inversión en cuotas de fondos de inversión administrados por la Administradora o sus personas relacionadas.
- Se ajusta la normativa y sistema de canje de cuotas en razón de haber incorporado dos nuevas series de cuotas.

### NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN

#### a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas en el Oficio Circular N°592 y complementarios basadas en Normas Internacionales de Información Financiera. Dichas normas financieras difieren de las NIIF por lo siguiente:

Excepciones y restricciones en la aplicación de las Normas IFRS:

Los Fondos de inversión que mantengan inversiones en sociedades sobre los cuales posean el control directo, indirecto o por cualquier otro medio, no les será exigible la presentación de estados

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

financieros consolidados requeridas por la NIC 27. En este sentido, los Fondos de inversión, solamente se les requerirá la presentación de estados financieros individuales o separados preparados bajo NIIF, valorizando la inversión que posean sobre dichas sociedades mediante el método de la participación.

Los presentes estados financieros deberían ser leídos en conjunto con los estados financieros de las filiales no consolidadas.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora el 16 de mayo de 2022.

### b) Base de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de: Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado son valorizados al valor razonable.

### c) Período cubierto

Los Estados de Situación Financiera fueron preparados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo fueron preparados al 31 de marzo de 2022 y 2021.

### d) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los Aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es obtener un alto retorno en pesos chilenos a través de la inversión de sus recursos principalmente en instrumentos de deuda y renta fija. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los Inversionistas en pesos chilenos. La administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Toda información presentada en peso chileno ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo sus principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos.

### e) Transacciones y saldos

Las transacciones en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de conversión. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados del Fondo.

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo". Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados al costo amortizado se presentan en

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

los estados de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado". Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en los estados de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

Descripción	31-03-2022	31-03-2021	31-12-2021
Dólar estadounidense	787,98	732,11	844,69
Dólar canadiense	630,18	582,75	668,43
Euro	872,14	858,33	960,41
Unidad de fomento	31.727,74	29.394,77	30.991,74
Pesos Argentino	7,10	7,85	8,22
Pesos colombianos	0,21	0,20	0,21
Pesos mexicanos	39,64	35,82	41,15
Real brasileño	166,20	129,94	151,61
Nuevo sol peruano	214,11	195,57	211,22
Libra esterlina	1.035,56	1.008,77	1.143,03

### f) Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros, corresponden a activos financieros a valor razonable con efectos en resultado. (Ver nota 3b (vi)).

### g) Nuevas normas, enmiendas, interpretaciones y mejoras

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros el International Accounting Standards Board ("IASB") había emitido los siguientes pronunciamientos, aplicables obligatoriamente a contar de los ejercicios anuales que en cada caso se indican:

a) Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a NIIF, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación:

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41	Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	1 de enero de 2022
NIIF 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
NIC 16	Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto	1 de enero de 2022
NIC 37	Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato	1 de enero de 2022

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

b) Las siguientes Nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no estaba vigentes al cierre de estos estados financieros:

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
NIF 17	Contratos de seguros	1 de enero de 2023

  

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	1 de enero de 2023
NIC 1 y NIF - Declaración Práctica 2	Revelación de Políticas Contables	1 de enero de 2023
NIC 8	Definición de Estimaciones Contables	1 de enero de 2023
NIC 12	Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una sola transacción	1 de enero de 2023

La Administración del Fondo estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros.

### NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos Estados Financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

#### (a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes menos los sobregiros bancarios. En el estado de situación financiera, los sobregiros se clasifican como obligaciones con bancos e instituciones financieras, además se incluye en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo en cuotas de fondos mutuos utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

#### (b) Activos y pasivos financieros

##### (i) Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados.

Las pérdidas y ganancias surgidas por los efectos de valorización razonable se incluyen dentro del resultado del ejercicio en el rubro de ingresos y pérdidas operacionales.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

(ii) Clasificación

De acuerdo a 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 otros resultados integrales y, iii) a costo amortizado.”

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

(iii) Baja

El Fondo da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros sólo son objeto de compensación, de manera que se presente en el balance su monto neto, cuando y sólo cuando el Fondo tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(v) Valorización a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(vi) Medición de valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. El Fondo estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización.

Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. El Fondo incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

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.

(vii) Identificación y medición del deterioro

La Norma NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos y pasivos financieros, deterioro de activos financieros, y contabilidad de cobertura general reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” por un modelo de “pérdida crediticia esperada”.

El Fondo reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado y mide las correcciones de valor durante el tiempo de vida del activo.

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 propone un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE). La pérdida esperada es el valor esperado de pérdida por riesgo crediticio en un horizonte de tiempo determinado, resultante de la probabilidad de incumplimiento, el nivel de exposición en el momento del incumplimiento y la severidad de la pérdida.

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. Es decir que no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

El modelo de Pérdida Esperada a aplicar sobre los activos financieros a costo amortizado tiene por objetivo que el deterioro se ajuste al perfil de riesgo del deudor y las condiciones específicas de cada transacción, quedando a su vez sujeto a ciclo y perspectivas económicas.

La Administradora cuenta con un perito externo quien efectúa la evaluación (PCE), información que es presentada en forma trimestral al Comité de Precios, quien aprueba su aplicación al Fondo.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### (c) Instrumentos de inversión al valor razonable con cambios en resultados

El Fondo designa sus instrumentos financieros como una inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados, este valor razonable es determinado según lo descrito en nota de criterios contables 3b (vi).

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro utilidad neta de operaciones financieras en el estado de resultados integrales.

### (d) Ingreso y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el Estado de Resultado usando la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Fondo estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

El cálculo de la tasa efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Los ingresos y gastos por interés presentados en el estado de resultado incluyen intereses sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado.

### (e) Ingresos por dividendos

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

### (f) Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

### (g) Aportes (capital pagado)

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

El Fondo podrá efectuar disminuciones de capital, previo acuerdo de la asamblea extraordinaria de Aportantes, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley y la demás normativa legal y reglamentaria sobre esta materia y en la forma, condiciones y para los fines que se indican en los artículos números 53 y 54 del Reglamento Interno.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### (h) Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo el monto que resulte mayor entre:

- (1) El 30% de los Beneficios Netos Percibidos por el Fondo durante el ejercicio; o
- (2) La suma de las cantidades indicadas en el número 2 del artículo 107 de la Ley de Impuesto a la Renta, en los plazos términos y condiciones que ahí se señalan. Dichas cantidades comprenden: La totalidad de los dividendos o distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores de los valores en que el Fondo haya invertido, y hasta por el monto de los beneficios netos percibidos en el ejercicio, según dicho concepto está definido en la Ley sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.

Este dividendo se repartirá, en dinero efectivo, dentro de los 30 días siguientes de celebrada la asamblea ordinaria de Aportantes que apruebe los Estados Financieros anuales. El Fondo podrá distribuir dividendos provisorios con cargo a tales resultados.

Considerando la información presentada en el Estado de Distribución para el Pago de Dividendos tenemos:

Descripción	31-03-2022	31-03-2021	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	(9.579.260)	(8.321.810)	446.383
Monto susceptible de distribuir	40.718.659	(28.410.566)	33.901.890

Al 31 de marzo de 2022 se han distribuido dividendos provisorios por M\$ 2.159.412.

Al 31 de diciembre de 2021 se distribuyeron M\$ 9.768.494 que superan el monto mínimo legal por lo tanto no hay provisión de dividendo.

### (i) 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.

La tributación de los Fondos y aportantes está definida en el artículo 81 y 82 de la ley 20.712.

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

### (j) Remuneración de la sociedad administradora

El Fondo deberá pagar por concepto de remuneración por la administración del Fondo una comisión fija. Adicionalmente a la remuneración fija establecida, el Fondo pagará una

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

Al 31 de marzo de 2022

remuneración variable la que se determinará anualmente y se pagará dentro de los diez días hábiles siguientes a la publicación de los estados financieros anuales.

La remuneración, en la parte que corresponda a cuotas de propiedad de inversionistas sin domicilio ni residencia en Chile, sea o no que pertenezcan a una serie que las identifique como tales estarán exentas del impuesto al valor agregado, artículo 83 ley 20.712.

Para mayor detalle ver Nota 33 letra(a).

### (k) Provisiones y pasivos contingentes

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

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los Estados Financieros.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo, dichos pasivos contingentes de acuerdo a NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes, activos contingentes” no son registrables en los Estados Financieros del Fondo.

### (l) Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño.

El fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la administración para propósito de información interna de toma de decisiones solo considera como segmento la inversión en el Fondo extranjero.

### (m) Estado de Flujos de Efectivo

En la preparación del estado de Flujos de Efectivo el Fondo, se define como flujo: entradas y salidas de dinero en efectivo; entendiendo por estos, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

El estado de flujos de efectivo considera los siguientes aspectos:

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

- Flujos de inversión: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente del Fondo.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del financiamiento del Fondo.

### NOTA 4 CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2022, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales del Fondo para el año finalizado el 31 de diciembre de 2021.

### NOTA 5 POLÍTICAS DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente al 31 de marzo de 2022 se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por asamblea extraordinaria de Aportantes, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero vigente desde el 22 de julio de 2021. Además, el Reglamento Interno se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Isidora Goyenechea 3621 piso 8, Las Condes y en nuestro sitio web [www.moneda.cl](http://www.moneda.cl).

Los Límites de inversión y otros límites asociados se encuentran en los artículos 6 al 10 del Reglamento Interno:

Artículo 5°: El Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos:

#### (1) Deuda bancaria:

(a) Títulos de deuda, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, mutuos hipotecarios endosables (del artículo 69 número 7 de la Ley General de Bancos y del artículo 21 bis del Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931), bonos, bonos subordinados, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias nacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción.

(b) Títulos de deuda, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, bonos, bonos subordinados, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción.

#### (2) Deuda soberana y corporativa:

(a) Instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República, con garantía estatal o de esas instituciones.

(b) Instrumentos o valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o Banco Central extranjero, o con garantía de esos estados o instituciones.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

Al 31 de marzo de 2022

(c) Bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda emitidos por entidades emisoras nacionales o extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en Chile o en el extranjero.

(d) Bonos, efectos de comercio, pagarés u otros títulos de deuda de cualquier clase de entidades emisoras nacionales, cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos de aquellos inscritos en el registro que lleva la Comisión. En el caso de entidades que se hubieren constituido recientemente, los instrumentos o títulos de deuda en que invierta el Fondo deberán contener una obligación de dicha entidad de auditar sus estados financieros en el ejercicio inmediatamente siguiente a su constitución.

(e) Bonos, efectos de comercio, pagarés u otros títulos de deuda de cualquier clase de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en su país de emisión, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio. En el caso de entidades que se hubieren constituido recientemente, los instrumentos o títulos de deuda en que invierta el Fondo deberán contener una obligación de dicha entidad de auditar sus estados financieros en el ejercicio inmediatamente siguiente a su constitución.

### **(3) Cuotas de fondos mutuos de renta fija, fondos de inversión y cuotas de fondos de inversión privados:**

(a) Cuotas de fondos mutuos de renta fija, tanto nacionales como extranjeros.

(b) Cuotas de fondos de inversión nacionales o extranjeros.

(c) Cuotas de fondos de inversión privados, siempre que cuenten con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión. En el caso de fondos de inversión privados hubieren constituido recientemente, su reglamento interno deberá contener una obligación de dicha entidad de auditar sus estados financieros en el ejercicio inmediatamente siguiente a su constitución.

Las cuotas de los fondos señalados en las letras (a), (b) y (c) del presente número, no deberán presentar límites de inversión, diversificación o restricciones en particular, distintos a los ya referidos.

### **(4) Títulos de renta variable:**

(a) Acciones de sociedades anónimas abiertas y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la Comisión.

(b) ADRs u otros títulos representativos de acciones emitidos por sociedades anónimas en el extranjero.

(c) Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero.

(d) Acciones cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en Chile o en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio.

### **(5) Otros títulos de deuda:**

(a) Pactos sobre instrumentos de renta fija nacionales o extranjeros que se lleven a cabo en dichos mercados.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

- (b) Otros mutuos hipotecarios otorgados por entidades autorizadas por ley, tales como letras hipotecarias, pudiendo éstas también otorgarse con recursos propios del Fondo;
- (c) Carteras de crédito o de cobranzas, de aquéllas a que se refiere el artículo 135 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores;
- (d) Carteras de crédito o de cobranza extranjeras, autorizadas por la Comisión en la forma que disponga el Reglamento de la Ley;
- (e) Títulos que representen productos, facturas y otros instrumentos representativos de deuda;
- (f) Otros valores o instrumentos representativos de deuda emitidos en el extranjero que autorice la Comisión.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión e invertir indirectamente en los instrumentos indicados en los numerales (1) a (5) precedentes, el Fondo podrá concurrir a la constitución de todo tipo de sociedades, en cuyos estatutos deberá establecerse que sus estados financieros anuales serán dictaminados por empresas de auditoría externa de aquellas inscritas en el Registro que al efecto lleva la Comisión. El Fondo no podrá tener más de una 49% del capital social en dichas sociedades.

Artículo 6°.- Límites de inversión por tipo de instrumento. De acuerdo a la clasificación establecida en el artículo 5° del Reglamento Interno, en la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento, con respecto al activo total del Fondo:

(1) Deuda bancaria.....	100%
(2) Deuda soberana y corporativa: letras a), b), c), d) y e).....	100%
(3) Cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión y fondos de inversión privado.....	35%
(4) Títulos de renta variable .....	15%
(5) Otros títulos de deuda: letra a) .....	20%
(6) Otros títulos de deuda: letras b), c), d), e) y f).....	100%

Artículo 7°.- Excepciones al límite de inversión general. Los límites de inversión de los activos del Fondo a que se refiere el Reglamento Interno no tendrán aplicación durante la liquidación del Fondo.

Asimismo, los límites de inversión de los activos del Fondo a que se refieren los números (3) y (4) del artículo 6° y el número (1) del artículo 8° del Reglamento Interno podrán aumentar proporcionalmente en relación al tamaño de la obligación y en alguna de las siguientes circunstancias:

- (a) En el caso de ser necesario mantener reservas de liquidez para el cumplimiento de obligaciones del Fondo, durante los 12 meses anteriores a su vencimiento, hasta el cumplimiento de dichas obligaciones y por el monto necesario para su cumplimiento.
- (b) En el caso que sea necesario mantener reservas de liquidez para el pago de (i) dividendos definitivos o provisorios, entre la fecha en que se informen dichos dividendos y hasta su pago efectivo, y (ii) derechos a retiro, rescates y disminuciones de capital, entre la fecha de la asamblea de Aportantes en que se adoptó el acuerdo que originó el derecho o se acordó la disminución y hasta la fecha de su pago.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

Artículo 8º.- Límites de inversión por emisor. Adicional a lo anterior, en la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto del emisor de cada instrumento:

- (1) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluido el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y Estados o Bancos Centrales extranjeros: Hasta un 10% del activo del Fondo.
- (2) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República o un estado o banco central extranjero, siempre que la clasificación de la deuda soberana asignada por al menos dos entidades clasificadoras internacionales reconocidas, sea igual o superior a Categoría BBB, para los instrumentos de largo plazo emitidos por el Estado extranjero o su banco central: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- (3) Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: Hasta un 25% del activo del Fondo.
- (4) Cuotas emitidas por un mismo fondo de inversión privado: Hasta el 100% las cuotas suscritas y pagadas de dicho fondo.
- (5) Acciones emitidas por una misma sociedad anónima abierta chilena, o bien Acciones de transacción bursátil emitidas por una misma sociedad o corporación extranjera, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero: Hasta un 10% de las acciones suscritas y pagadas de la sociedad y, en todo caso, hasta un porcentaje tal que no signifique controlar directa o indirectamente al respectivo emisor.
- (6) Acciones emitidas por sociedades anónimas cerradas o sociedades por acciones, sea nacional o extranjera: Hasta un 49% de las acciones suscritas y pagadas de la sociedad.

Artículo 9º.- Excesos de inversión. Si se produjeran excesos de inversión, estos deberán ser regularizados en los siguientes plazos: (i) si el exceso de inversión es imputable a la Administradora, en el plazo de 30 días desde su ocurrencia; y (ii) si el exceso de inversión no es imputable a la Administradora, en el plazo de 12 meses desde su ocurrencia. La Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos, mientras se mantenga vigente el exceso de inversión.

Artículo 10º.- Operaciones que puede realizar el Fondo. El Fondo podrá celebrar las siguientes operaciones:

- (1) Sobre los valores de oferta pública indicados en el artículo 5º el Fondo podrá realizar operaciones de venta con compromiso de compra y operaciones de compra con compromiso de venta, los que deberán llevarse a cabo en los mercados nacionales o extranjeros. Asimismo, el Fondo podrá efectuar préstamos de valores.

Los mercados en los cuales se podrá celebrar estas operaciones serán el nacional o extranjero, ya sean éstos regulados o extrabursátiles, sin perjuicio de las operaciones que efectúen de manera bilateral con sus contrapartes.

- (2) El Fondo podrá, en calidad de prestamista o prestatario, celebrar contratos de ventas cortas sobre los valores indicados en las letras a) y b) del numeral 2) del artículo 5º del Reglamento. Asimismo, el Fondo podrá otorgar préstamos sobre los valores indicados en los numerales 1 al 2 ambos inclusive, del artículo 5º del Reglamento.

En las operaciones de venta corta y otorgamiento de préstamos de valores, deberán observarse los siguientes límites:

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

(i) El Fondo podrá mantener en posiciones cortas hasta la suma que resulte menor entre el 50% de su patrimonio y el 33% de su activo. Atendida la naturaleza de los instrumentos respecto de los cuales el Fondo podrá celebrar operaciones de venta corta, no será aplicable la existencia de límites adicionales en función del emisor y grupo empresarial.

(ii) El Fondo podrá garantizar la devolución de los valores que obtenga en préstamo con el objeto de efectuar ventas cortas, hasta la suma que resulte menor entre el 50% de su patrimonio y el 33% de su activo.

(iii) El Fondo podrá efectuar préstamos de valores, hasta la suma que resulte menor entre el 50% de su patrimonio y el 33% de su activo.

Las garantías que otorgue el Fondo durante la realización de este tipo de operaciones serán administradas por entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores, siempre que dichas entidades cuenten con una clasificación de riesgo “grado de inversión” (investment grade) otorgada por una clasificadora de riesgo internacional o bien con sociedades directamente relacionadas con dichas entidades, las que podrán o no contar con la clasificación antes indicada.

(3) Asimismo, con el objeto de maximizar la rentabilidad del Fondo y con el objetivo de inversión o cobertura el Fondo podrá celebrar contratos de opciones, futuros, forward y swap, tanto en Chile como en el extranjero, respecto de todo tipo de índices sobre activos subyacentes compatibles con la política de inversión del Fondo, monedas, instrumentos de renta fija y tasas de interés.

Los contratos de futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles, ya sea dentro o fuera de Chile, y deberán tener como contraparte a cámaras de compensación. Por su parte, los contratos de forward y swap deberán celebrarse con entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores, tanto en Chile como en el extranjero, siempre y cuando dichas entidades cuenten con una clasificación de riesgo “grado de inversión” (investment grade) otorgada por una clasificadora de riesgo internacional. Asimismo, y dependiendo de la forma de operar de las entidades antes referidas, dichos contratos podrán ser celebrados con sociedades directamente relacionadas a dichas entidades, las que podrán no contar con la clasificación antes indicada.

Los gastos asociados a la celebración y la transacción de los contratos que celebre el Fondo respecto de instrumentos derivados, serán de cargo del Fondo en las mismas condiciones que los otros gastos de cargo del Fondo asociados a la transacción de otros instrumentos, según se detalla en el artículo 23 del Reglamento.

En las inversiones y operaciones que se realicen con los recursos del Fondo con instrumentos derivados, además de los límites por emisor establecidos en el artículo 8° del Reglamento interno, deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión:

(a) El valor de las primas por adquisición de opciones no podrá ser superior a un 10% del activo total del Fondo;

(b) El valor de los activos comprometidos en la emisión de opciones, no podrá ser superior a un 15% del activo total del Fondo. Para estos efectos, se entenderá por valor de los activos comprometidos en la emisión de opciones, a la sumatoria del valor de los precios de ejercicio de las opciones emitidas por el Fondo;

(c) La cantidad comprometida a comprar de un determinado índice (ya sea de reajustabilidad, moneda o tasa de interés) a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad de ese índice que se tiene derecho a comprar por opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por la emisión de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder del 15% del activo total del Fondo;

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

(d) La cantidad comprometida a vender de un determinado índice (ya sea de reajustabilidad, moneda o tasa de interés) a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese índice por opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por la emisión de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder del 15% del activo total del Fondo;

(e) La cantidad comprometida a comprar de monedas (excluyendo la moneda de contabilidad del Fondo), a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad de monedas que se tiene derecho a comprar por las opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por la emisión de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el tipo de cambio vigente a la moneda de contabilidad del Fondo, no podrá exceder del 70% del activo total del Fondo;

(f) La cantidad comprometida a vender de monedas (excluyendo la moneda de contabilidad del Fondo), a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de esas monedas por las opciones de venta más la cantidad que se está obligado a vender por la emisión de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el tipo de cambio vigente a la moneda de contabilidad del Fondo, no podrá exceder del 70% del activo total del Fondo;

(g) La cantidad comprometida a comprar de instrumentos de renta fija, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar de estos activos por opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar de dichos instrumentos por la emisión de opciones de venta, más la cantidad de esos activos que se mantengan en cartera, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el límite de 10% del activo total del Fondo por emisor y el 25% del activo total del Fondo por grupo empresarial y sus personas relacionadas, salvo que se trate de instrumentos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal hasta por el 100% de su valor hasta su total extinción en cuyo caso no aplicará dicho límite;

(h) La cantidad comprometida a vender de un determinado instrumento de renta fija, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese activo por opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por la emisión de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder del 50% del activo total del Fondo;

(i) La cantidad comprometida a comprar en un derivado cuyo activo objeto sea tasa de interés, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar de ese activo por opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por la emisión de opciones de venta no podrá exceder del 50% del activo del Fondo; y

(j) La cantidad comprometida a vender en un derivado cuyo activo objeto sea tasa de interés, a través de contratos futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender de ese activo por opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por la emisión de opciones de compra, no podrá exceder del 50% del activo total del Fondo.

La suma de las operaciones en los instrumentos derivados indicados en el número 3 del artículo 10 del Reglamento Interno, más los compromisos de compra en virtud de ventas cortas no podrán exceder en su conjunto del 100 % del activo del Fondo.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

#### Marco de Administración de Riesgo

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos, tales como: riesgo financiero, riesgo operacional y riesgo de capital, entre otros.

La administradora cuenta con un Manual de Políticas de Gestión de Riesgos y Control Interno elaborado en virtud de las disposiciones de la Circular N°1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero. Dicho manual aborda las políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, acordes con la estrategia del negocio y con el volumen de las operaciones que desarrolla la administradora y los fondos administrados.

En función de las definiciones de dicho Manual, la administradora cuenta con una Matriz de Riesgos que aborda los siguientes Ciclos del negocio (i) Inversión (ii) aportes y rescates (iii) contabilidad y tesorería e (iv) información continua.

En dicha matriz se identifican los riesgos asociados a cada proceso clave del negocio, los controles que se realizan para mitigarlos, los responsables de su ejecución, entre otros.

#### 6.1 Gestión de Riesgo Financiero

Los riesgos financieros a los cuales el Fondo está expuesto son:

- 6.1.1. Riesgo de Mercado
- 6.1.2. Riesgo de Crédito
- 6.1.3. Riesgo de Liquidez

La Gestión de riesgo del Fondo, así como las compras y ventas de activos son determinadas por el Portfolio Manager del Fondo, quien cuenta con la autoridad para administrar la distribución de los activos según lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo y con el objetivo de obtener una adecuada rentabilidad ajustada por riesgo.

Adicionalmente, la Administradora cuenta con un supra comité que entre otras funciones monitorea el Riesgo Financiero del Fondo.

##### 6.1.1 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado afecten el valor de los instrumentos financieros que el Fondo mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Las inversiones se efectúan mediante riguroso análisis fundamental de las compañías. El equipo de inversiones y portfolio manager tiene como objetivo lograr un elevado nivel de retorno ajustado por riesgos con un horizonte de inversiones de largo plazo.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

Al 31 de marzo de 2022

a) Riesgo de Precios

Las inversiones en instrumentos de deuda pueden experimentar fluctuaciones de precio en el mercado producto de la variación en las condiciones del emisor, del país del emisor, y por movimientos generales de los mercados. En particular, el precio de la deuda de un emisor puede variar de manera importante ante una situación de deterioro grave en su capacidad de repago o en un eventual default.

Las inversiones en instrumentos de renta fija y renta variable pueden experimentar fluctuaciones de precio en el mercado producto del deterioro de la condición del emisor, del país del emisor y por motivos de movimientos generales de los mercados nacionales e internacionales. La forma de cubrir el riesgo de precios es mediante un análisis del emisor, así como con una adecuada diversificación de la cartera.

El riesgo de precios se ve reflejado diariamente en el valor de cuota del Fondo. La desviación estándar diaria anualizada del valor cuota del Fondo al 31 de marzo de 2022 fue de 3,2% y al 31 de diciembre de 2021 fue de 3,3%.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 respectivamente, las exposiciones globales de mercado de los activos fueron las siguientes:

	31-03-2022		31-12-2021	
	Monto de la Inversión M\$	% sobre activos de inversión	Monto de la Inversión M\$	% sobre activos de inversión
Inversiones en cuotas de fondos:				
Cuotas de fondos de inversión (**)	46.708.975	13,16	49.232.865	12,92
Cuotas de fondos de mutuos (**)	18.999.366	5,35	32.388.420	8,50
<b>Total inversiones en cuotas de fondos</b>	<b>65.708.341</b>	<b>18,51</b>	<b>81.621.285</b>	<b>21,42</b>
Inversiones en acciones:				
Acciones registradas	17.554.702	4,95	12.413.424	3,26
Acciones no registradas	14.005.339	3,95	14.997.496	3,94
Acciones registradas entregadas en garantía	-	-	-	-
<b>Total inversiones en acciones</b>	<b>31.560.041</b>	<b>8,90</b>	<b>27.410.920</b>	<b>7,20</b>
Instrumentos de deuda				
Bonos registrados	170.723.096	48,11	183.802.359	48,22
Otros títulos de deuda no registrados	48.507.194	13,67	53.522.381	14,04
Otros títulos de deuda registrados	-	-	-	-
<b>Total instrumentos de deuda</b>	<b>219.230.290</b>	<b>61,78</b>	<b>237.324.740</b>	<b>62,26</b>
Otras inversiones:				
Cuotas de fondos de inversión privados (**)	30.411.311	8,57	31.274.928	8,21
Operaciones con instrumentos derivados (*)	7.981.369	2,25	3.473.527	0,91
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Total otras inversiones</b>	<b>38.392.680</b>	<b>10,82</b>	<b>34.748.455</b>	<b>9,12</b>
<b>Total activos de inversión</b>	<b>354.891.352</b>	<b>100,01</b>	<b>381.105.400</b>	<b>100,00</b>
Posiciones de venta corta, derivados y repo	(43.917.823)	(12,38)	(56.833.538)	(14,91)
Deuda financiera	(36.809.705)	(10,37)	(46.907.035)	(12,31)
<b>Total pasivos de inversión y préstamos</b>	<b>(80.727.528)</b>	<b>(22,75)</b>	<b>(103.740.573)</b>	<b>(27,22)</b>

(\*) Mark to Market

(\*\*) El 78,66 % de la inversión en CFI, el objetivo de inversión de los subyacentes es invertir en títulos de deuda.

(\*\*\*) El objetivo de inversión de los subyacentes es invertir en títulos de deuda.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

La distribución de la cartera de renta variable por sector industrial y por país se muestra a continuación para cada año:

Sector	31-03-2022 %	31-12-2021 %
Servicios básicos	37,6%	46,8%
Financiero	32,9%	31,0%
Consumo no básico	14,2%	6,7%
Consumo básico	9,6%	10,5%
Industrial	5,7%	5,0%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Porcentajes calculados sobre la cartera de acciones (larga) del Fondo.

País	31-03-2022 %	31-12-2021 %
Chile	47,2%	37,6%
Colombia	37,5%	46,9%
Perú	8,1%	6,8%
México	7,2%	8,7%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

La distribución de la cartera de renta fija por sector industrial y por país se muestra a continuación para cada año:

Sector	31-03-2022 %	31-12-2021 %
Financiero	42,7%	43,0%
Consumo no básico	16,8%	17,2%
Industrial	10,2%	10,7%
Consumo básico	5,8%	5,1%
Materiales	5,7%	4,7%
Inmobiliario	5,3%	5,2%
Energía	4,8%	5,2%
Soberano	4,3%	4,2%
Servicios básicos	3,2%	3,5%
Salud	0,8%	0,9%
Comunicación	0,4%	0,3%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

País	31-03-2022	31-12-2021
	%	%
Chile	84,5%	83,1%
Colombia	6,3%	6,7%
México	6,2%	7,3%
Argentina	2,5%	2,5%
Otros	0,5%	0,4%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Finalmente, el Fondo ha definido en su Reglamento Interno que ninguna inversión puede exceder ciertos límites respecto al emisor de cada instrumento, que se encuentran definidos en el artículo 8, descrito en nota N°5.

Para los límites existe un monitoreo constante, fijado por el Reglamento Interno. El Portfolio Manager es el primer responsable del cumplimiento de estos límites. Adicionalmente, la Gerencia de Cumplimiento y Control Interno verifica y reporta su cumplimiento.

### Riesgo de Tipo de Interés

El riesgo por tasa de interés está relacionado al riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de sus instrumentos financieros fluctúe producto de los cambios en las tasas de interés del mercado.

Para administrar el riesgo de tasa de interés, el Fondo invierte en instrumentos con duraciones distintas que varían entre corto (0-1 años) y largo plazo (+7 años). Adicionalmente, el Fondo efectúa en ocasiones ventas cortas de bonos del tesoro americano, principalmente de 10 años, y de otros bonos soberanos de la región como forma de disminuir el “duration” del Fondo.

Tramo de duración	31-03-2022		31-12-2021	
	Cartera de Renta Fija		Cartera de Renta Fija	
	M\$	% sobre del Activo	M\$	% sobre del Activo
0-1 año	50.513.942	14,3%	68.638.981	18,0%
1-2 años	60.667.663	17,2%	30.051.436	7,9%
2-3 años	36.198.660	10,3%	53.035.771	13,9%
3-4 años	56.058.599	15,9%	38.654.475	10,1%
4-5 años	27.013.020	7,7%	55.796.014	14,6%
5-6 años	13.925.706	3,9%	14.796.983	3,9%
6-7 años	29.191.595	8,3%	25.165.367	6,6%
+ 7 años	8.975.047	2,5%	14.599.208	3,8%
<b>Total (*)</b>	<b>282.544.232</b>	<b>80,1%</b>	<b>300.738.235</b>	<b>78,8%</b>

(\*) Los totales consideran a las cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos de inversión privado cuyos objetivos de inversión son títulos de deuda.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

El siguiente análisis de sensibilidad muestra el efecto estimado en el Fondo ante un incremento de 100 puntos base en las tasas de interés al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 asumiendo que todas las otras variables, en particular la tasa de cambio, se mantienen constantes:

<i>Efectos en miles de pesos</i>	31-03-2022	31-12-2021
Impacto neto en ganancias o pérdidas y sobre patrimonio atribuibles a inversionistas	(7.620.523)	(7.695.695)

  

<i>Efecto en % sobre patrimonio</i>	31-03-2022	31-12-2021
Impacto neto en ganancias o pérdidas y sobre patrimonio atribuibles a inversionistas	-2,7%	-2,6%

### c) Riesgo Cambiario

El Fondo invierte en instrumentos financieros y participa en transacciones que están expresadas en monedas distintas de su moneda funcional (pesos chilenos). En consecuencia, el Fondo está expuesto al riesgo de que la tasa de cambio de su moneda funcional en relación a otras monedas pueda cambiar de una manera que tenga un efecto adverso en el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de esa porción de los activos o pasivos financieros denominados en monedas distintas al peso chileno.

Al cierre de los Estados Financieros, el valor del activo y pasivo del Fondo expresado en pesos chilenos (\$) y su porcentaje es:

Moneda	31-03-2022		31-12-2021	
	M\$	% patrimonio	M\$	% patrimonio
Peso chileno (\$)	238.887.599	84,4%	273.182.231	94,1%
Dólar norteamericano (US\$)	42.378.517	15,0%	16.974.058	5,8%
Peso mexicano (MXN)	4.380.107	1,5%	4.591.295	1,6%
Corona noruega (NOK)	1.615.969	0,6%	1.378.901	0,5%
Real brasileño (BRL)	-	0,0%	1.293.696	0,4%
Dólar canadiense (CAD)	(7)	0,0%	(8)	0,0%
Franco de Suiza (CHF)	(140)	0,0%	(153)	0,0%
Peso argentino (ARS)	(193)	0,0%	(197)	0,0%
Nuevo sol peruano (PEN)	(1.423.736)	-0,5%	(2.480.735)	-0,9%
Euro (EUR)	(2.888.635)	-1,0%	(4.368.791)	-1,5%
<b>Total</b>	<b>282.949.481</b>	<b>100,0%</b>	<b>290.570.297</b>	<b>100,0%</b>

El siguiente cuadro muestra los efectos en pérdidas estimadas del Fondo atribuible a una variación adversa del CLP contra las monedas de mayor exposición por un 10% al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

<i>Efecto en miles de pesos</i>	31-03-2022	<i>Efecto en miles de pesos</i>	31-12-2021
US\$	(4.237.852)	US\$	(1.697.406)
MXN	(438.011)	MXN	(459.129)
EUR	288.863	EUR	436.879
<b>TOTAL</b>	<b>(4.387.000)</b>	<b>TOTAL</b>	<b>(1.719.656)</b>

<i>Efecto en % sobre patrimonio</i>	31-03-2022	<i>Efecto en % sobre patrimonio</i>	31-12-2021
US\$	-1,5%	US\$	-0,6%
MXN	-0,2%	MXN	-0,2%
EUR	0,1%	EUR	0,2%
<b>TOTAL</b>	<b>-1,6%</b>	<b>TOTAL</b>	<b>-0,6%</b>

Esto representa la mejor estimación de la Administración de un posible cambio adverso en los tipos de cambio, teniendo en cuenta una variación del 10% en el tipo de cambio. Este impacto en el resultado se origina por una variación directa en la valorización de las inversiones frente al peso chileno en relación a las posiciones en MXN, EUR, US\$ y CLP mantenidas al 31 de marzo de 2022.

### 6.1.2 Riesgo de Crédito

En su actividad de inversión el Fondo invierte en instrumentos financieros e incurre en el riesgo de no pago del emisor de dicha obligación (Riesgo Crédito). Por otro lado, en el proceso de inversión y desinversión el Fondo interactúa con distintas contrapartes e incurre en el riesgo de esas contrapartes no cumplan con sus obligaciones financieras (Riesgo de contraparte).

#### a) Riesgo Crédito

El riesgo de crédito relacionado con instrumentos de deuda, se mitiga mediante el análisis exhaustivo que realiza el Fondo antes de invertir en estos instrumentos; se analizan las compañías que emiten los instrumentos de deuda y se invierte en base al potencial de retorno esperado. Además, como se indicó en la sección Riesgo de Precio, la cartera se encuentra diversificada.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

Clasificación cartera al 31 de marzo de 2022:

Rating	31-03-2022
	%
AAA	0,0%
AA	2,6%
A	10,2%
BBB	18,4%
BB	0,0%
B	6,0%
CCC/CC/C	10,8%
D	0,0%
N-1+	0,0%
NR	52,0%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>

\* Porcentajes calculados sobre la cartera de bonos (larga) del Fondo.

\*\* El porcentaje de "NR" incluye Loans y otros instrumentos sin registro de ratings.

\*\*\* Porcentajes calculados sobre la cartera larga de bonos, tomando en cuenta el rating local para bonos en moneda local y el rating internacional para bonos en dólares.

Clasificación al 31 de diciembre de 2021:

Rating	31-12-2021
	%
AAA	0,0%
AA	2,5%
A	10,2%
BBB	18,2%
BB	0,0%
B	6,2%
CCC/CC/C	11,9%
D	0,0%
N-1+	0,0%
NR	51,0%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>

\* Porcentajes calculados sobre la cartera de bonos (larga) del Fondo.

\*\* El porcentaje de "NR" incluye Loans y otros instrumentos sin registro de ratings.

\*\*\* Porcentajes calculados sobre la cartera larga de bonos, tomando en cuenta el rating local para bonos en moneda local y el rating internacional para bonos en dólares.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

b) Riesgo de Contraparte

Consiste en el riesgo de pérdida originado de la incapacidad de una contraparte para cumplir sus obligaciones de entregar efectivo, instrumentos u otros activos acordados contractualmente. Para minimizar este riesgo se opera con contrapartes de reconocido prestigio.

Los montos mantenidos en efectivo, efectivo equivalente y cuentas por cobrar presentan el siguiente desglose al cierre del periodo al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

Activo	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Efectivo	21.007.451	22.126.096
Dividendos por cobrar	-	-
Cuentas por cobrar con intermediarios	279.669	279.669
Otras cuentas por cobrar	131.092	1.458.121
Otros activos	3.442.034	4.678.989
<b>Total</b>	<b>24.860.246</b>	<b>28.542.875</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### Efectivo y Efectivo Equivalente

a) El efectivo del Fondo se mantiene principalmente con:

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

- JP Morgan para efectivo internacional – credit rating “A+/A-1+” según Standard & Poor’s.
- Scotiabank para efectivo nacional – credit rating “AAA” según Fitch Nacional.
- Banco de Chile para efectivo nacional – credit rating “A/A-1” según Standard & Poor’s.

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no presenta efectivo equivalente.

### Cuentas por cobrar, cuentas y documentos por cobrar por operaciones y otros activos.

Los saldos por cuenta por cobrar resultan de la venta de inversiones. El riesgo de crédito se considera bajo, debido al breve período de liquidación.

#### 6.1.3 Riesgo de Liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Fondo encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros, que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estos últimos deban liquidarse de manera desventajosa para el Fondo para poder cumplir con dichas obligaciones.

#### Administración de Riesgo de Liquidez

La política del Fondo y el enfoque del Área de Inversión para administrar el riesgo de liquidez, es contar con suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones, incluidos los rescates de cuotas, sin incurrir pérdidas indebidas.

A contar del año 2014, y producto de las modificaciones aprobadas por la Comisión para el Mercado Financiero al Reglamento Interno del Fondo, cada año calendario se celebrará una Asamblea Extraordinaria de Aportantes a la que se propondrá una disminución de capital de hasta el 40% de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo. Dichas disminuciones se pondrán materializar en cuatro parcialidades, en las cuales se restituirá respectivamente a los Aportantes que opten por concurrir a ella, hasta el 10% de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo.

Al existir las mencionadas restricciones para redimir las cuotas del Fondo, los riesgos de liquidez por este concepto son bajos.

El Fondo podrá endeudarse mediante la contratación de créditos bancarios, ventas con pactos de retro-compra y mediante la emisión de bonos regulados por el Título XVI de la Ley 18.045, los que podrán ser colocados en bolsas nacionales o extranjeras, sin perjuicio de otras formas de endeudamiento comunes en los mercados nacionales o internacionales, tanto a corto, mediano y largo plazo, no pudiendo exceder el total de dichos pasivos, tanto en su conjunto como individualmente considerados, de un 50% del patrimonio del Fondo. Asimismo, los pasivos más los

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

gravámenes y prohibiciones que mantenga el Fondo no podrán exceder del 50% de su patrimonio. Para estos efectos, cuando un activo esté sujeto a gravamen o prohibición como garantía por una obligación del Fondo, se considerará el mayor valor de entre el activo afecto al gravamen o prohibición y la obligación garantizada.

La gestión de liquidez se hace de acuerdo a las necesidades y el monitoreo del flujo de caja se hace a diario.

### Análisis de Vencimiento de los Pasivos Financieros

Los pasivos del Fondo son de corto plazo y dado esto el valor libro registrado es igual al valor nominal ya que no son descontados al valor presente.

	31-03-2022					31-12-2021				
	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1-12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	271.871	1.655.314	41.912.244	581.787	94.011	1.919.134	1.083.277	16.810.902	36.926.214
Préstamos	-	-	36.227.918	12.605.458	581.787	-	-	46.882.096	12.570.715	24.939
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	45.997	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	230.578	32.291	-	-	-	364.837	30.498	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	203.006	-	2.957.259	-	-	206.379	-	2.164.976	-	-
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>249.003</b>	<b>502.449</b>	<b>40.872.782</b>	<b>54.517.702</b>	<b>1.163.574</b>	<b>300.390</b>	<b>2.283.971</b>	<b>50.160.847</b>	<b>29.381.617</b>	<b>36.951.153</b>

### 6.2 Determinación del valor razonable

El Fondo valoriza sus instrumentos de la siguiente forma:

Acciones Nacionales: Precios del promedio de las transacciones diarias efectuadas en la Bolsa de Comercio de Santiago.

Acciones Internacionales: Precios de cierres extraídos de Bloomberg.

Renta Fija Nacional: Precios proporcionados por un proveedor de precios reconocido en el mercado, RiskAmerica.

Renta Fija Internacional: Precios proporcionados por un proveedor de precios internacional reconocido en el mercado, Markit Financial Information Services.

En el caso de instrumentos ilíquidos, o aquellos con transacciones esporádicas, se solicitan precios de referencia a brokers que hayan transados esos instrumentos. La administración no realiza ajustes a estos precios.

Respecto a los instrumentos derivados se valorizan con cotizaciones de bancos de inversión obtenidos directamente de Bloomberg u otros proveedores, de aquellos que habitualmente transan esos valores y cuya información pueda ser fácilmente accesible en forma diaria.

Respecto a inversiones en sociedades no registradas y Fondos de inversión privados, donde el Fondo no posee el control ni influencia significativa, se valoriza a su valor razonable y si no se cuenta con información estadística pública para determinar el valor razonable, la sociedad

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

anualmente cuenta con a lo menos una valorización independiente que determina un valor razonable según NIIF para dicha inversión, basado en el Oficio Circular N° 657 de la CMF. Las valorizaciones realizadas por consultores independientes de reconocido prestigio, no relacionados a la sociedad evaluada ni a la sociedad administradora del Fondo, dichos valorizadores son designados en asamblea extraordinaria de Aportantes. La metodología de valorización está basada en la proyección de flujos de caja futuro, descontados a una tasa de costo capital. Estas inversiones son clasificadas como nivel 3.

Los instrumentos financieros del Fondo se clasifican en nivel 1,2 y 3.

Al 31 de marzo de 2022:

Activos	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Acciones de sociedades anónimas abiertas	15.270.493	-	2.284.209	17.554.702
Cuotas de fondos mutuos	18.999.366	-	-	18.999.366
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	7.748.465	-	7.748.465
Bonos registrados	73.095.161	77.414.909	-	150.510.070
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	12.464.561	-	-	12.464.561
Otros títulos de deuda no registrados	-	10.915.511	-	10.915.511
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	7.981.369	-	7.981.369
Cuotas de fondos de inversión	46.708.975	-	-	46.708.975
Cuotas de fondos de inversión privado	-	-	2.934.186	2.934.186
Acciones no registradas	-	-	14.005.339	14.005.339
<b>Total</b>	<b>166.538.556</b>	<b>104.060.254</b>	<b>19.223.734</b>	<b>289.822.544</b>

Respecto a los pasivos a valor razonable con efecto en resultado, también son calificados como de nivel 1.

Al 31 de diciembre de 2021:

Activos	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Acciones de sociedades anónimas abiertas	10.016.498	-	2.396.926	12.413.424
Bonos registrados	43.438.293	116.077.355	-	159.515.648
Acciones no registradas	-	-	14.997.496	14.997.496
Cuotas de fondos de inversión	49.232.865	-	-	49.232.865
Cuotas de fondos de inversión privado	-	-	2.801.110	2.801.110
Cuotas de fondos mutuos	32.388.420	-	-	32.388.420
Otros títulos de deuda no registrados	-	10.616.771	-	10.616.771
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	13.057.922	-	-	13.057.922
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	1.997.656	9.231.133	-	11.228.789
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	3.473.527	-	3.473.527
<b>Total</b>	<b>150.131.654</b>	<b>139.398.786</b>	<b>20.195.532</b>	<b>309.725.972</b>

Respecto a los pasivos a valor razonable con efecto en resultado, también son calificados como de nivel 1.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

La siguiente tabla presenta la actividad del Fondo para los activos medidos a nivel 3:

	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Al 1 de enero de	20.195.532	24.154.179
<b>Ganancias (pérdidas) totales no realizadas</b>		
Inversiones		(16.522.191)
Variación del valor razonable	(767.548)	10.608.227
Fluctuación	(204.250)	1.955.317
Al cierre	19.223.734	20.195.532

La administración del Fondo vela para que la valorización de las inversiones del Fondo represente su valor razonable. Dado lo anterior, en el caso de disponer de fundados antecedentes, la valorización se puede ajustar para reflejar el valor razonable.

### 6.3 Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de una pérdida directa o indirecta proveniente de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, la tecnología e infraestructura que respaldan las operaciones del Fondo internamente, o externamente en los proveedores de servicio del Fondo, y de factores externos distintos de los riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que surgen de requerimientos legales y regulatorios y las normas generalmente aceptadas del comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las actividades del Fondo.

El objetivo del Fondo es administrar el riesgo operacional para así evitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación del Fondo alcanzando su objetivo de inversión de generar retornos a los inversionistas. A fin de identificar y administrar los riesgos operacionales, el Fondo dispone de políticas y procedimientos.

La primera responsabilidad por el desarrollo y la implementación de dichas políticas y procedimientos operacionales radica en la Gerencia de Operaciones. A fin de verificar su debido cumplimiento, la Gerencia de Cumplimiento y Control Interno realiza controles y reportes periódicos con ese fin.

### 6.4 Gestión de Riesgo de Capital

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los Aportantes, restituir capital, emitir nuevas cuotas o vender activos para reducir la deuda.

Índice de apalancamiento	31-03-2022 M\$
Pasivos Financieros	43.917.823
Préstamos	36.809.705
Menos: Efectivo y efectivo equivalente	(21.007.451)
Deuda Neta	59.720.077
Patrimonio neto	282.949.481
Índice de apalancamiento (Deuda neta / Capital total)	21,11%

### 6.5 Otros Riesgos

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos como: riesgo financiero, riesgo operacional, riesgo de capital y riesgo de fraude, entre otros.

Adicionalmente, cabe mencionar que invertir en cuotas de un fondo de inversión conlleva otros riesgos para los aportantes. En concreto, existen, entre otros, riesgos tales como que la liquidez de las cuotas del fondo en el mercado secundario pueda ser baja; que las transacciones puedan realizarse a valores distintos respecto al valor cuota en función de la oferta y la demanda; y que los rescates están limitados al ser un fondo no rescatable según se establece en el Reglamento Interno del mismo.

### 6.6 Consideraciones relacionadas al brote de Covid-19

Respecto a la contingencia por COVID-19 declarada pandemia global por la Organización Mundial de la Salud y de acuerdo con el Plan de Continuidad Operacional de Moneda S.A. Administradora General de Fondos (“Administradora”), se ha tomado una serie de medidas con el objeto de resguardar la salud de nuestros colaboradores y clientes, así como asegurar la continuidad operacional del Fondo.

Actualmente el personal de la administradora del Fondo se encuentra trabajando en forma híbrida (consiste en modalidad presencial (con sistema de turno) y forma remota).

Además:

- Las operaciones del Fondo se han realizado con normalidad.
- Se cuenta con las aplicaciones requeridas para realizar conferencias telefónicas o videoconferencias incluyendo salas de reuniones virtuales.
- Se han realizado con normalidad las sesiones de directorio de la Sociedad y sesiones de los comités de vigilancia del Fondo, entre otros. Este mismo esquema fue empleado para llevar a cabo las asambleas ordinarias y extraordinarias de aportantes.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

- Los equipos comerciales han mantenido el contacto directo y continuo con los Aportantes efectuada por medios electrónicos (teléfono y/o videoconferencia).

Con lo anterior es posible confirmar que el Fondo mantiene su continuidad operacional, atendiendo a los requerimientos de sus clientes, reguladores y terceros asociados a la operativa normal del negocio.

### NOTA 7 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

Detalle	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Dólares estadounidenses	10.144.431	11.679.560
Pesos mexicanos	142.119	74.161
Pesos chilenos	1.880.501	539.522
Euros	8.814.375	9.832.853
Peruvian New Sol	26.025	-
<b>Total</b>	<b>21.007.451</b>	<b>22.126.096</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

(a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:

Descripción	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
<b>Títulos de Renta Variable</b>	<b>83.263.043</b>	<b>94.034.709</b>
Acciones de sociedades anónimas abiertas	17.554.702	12.413.424
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	18.999.366	32.388.420
Cuotas de fondos de inversión	46.708.975	49.232.865
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
<b>Títulos de Deuda</b>	<b>170.723.096</b>	<b>183.802.359</b>
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	7.748.465	11.228.789
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	150.510.070	159.515.648
Títulos de deuda de securitización	-	-
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	12.464.561	13.057.922
Otros títulos de deuda	-	-
<b>Inversiones no registradas</b>	<b>27.855.036</b>	<b>28.415.377</b>
Acciones no registradas	14.005.339	14.997.496
Cuotas de fondos de inversión privados	2.934.186	2.801.110
Otros títulos de deuda no registrados	10.915.511	10.616.771
Otros títulos de deuda	-	-
<b>Otras Inversiones</b>	<b>7.981.369</b>	<b>3.473.527</b>
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	7.981.369	3.473.527
Primas por opciones	-	-
Otras inversiones	-	-
<b>Total activos financieros con efecto en resultados</b>	<b>289.822.544</b>	<b>309.725.972</b>

(\*) Este monto no se presenta en el Resumen de Carteras dado que los pasivos por instrumentos derivados son mayores a los activos por el mismo tipo de instrumentos.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, CONTINUACION NOTA 8

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

(b) Composición de la cartera

Instrumento	31-03-2022				31-12-2021			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
<b>Título de Renta Variable</b>								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	12.715.811	4.838.891	17.554.702	4,6227	8.153.752	4.259.672	12.413.424	3,0303
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	9.586.012	9.413.354	18.999.366	5,0031	32.019.890	368.530	32.388.420	7,9064
Cuotas de fondos de inversión	46.708.975	-	46.708.975	12,2999	49.232.865	-	49.232.865	12,0183
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>69.010.798</b>	<b>14.252.245</b>	<b>83.263.043</b>	<b>21,9257</b>	<b>89.406.507</b>	<b>4.628.202</b>	<b>94.034.709</b>	<b>22,9550</b>
<b>Títulos de Deuda</b>								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	5.794.686	1.953.779	7.748.465	2,0404	9.108.581,00	2.120.208	11.228.789	2,7411
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	111.714.112	38.795.958	150.510.070	39,6338	119.331.332	40.184.316	159.515.648	38,9397
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	7.249.219	5.215.342	12.464.561	3,2823	7.414.167,00	5.643.755	13.057.922	3,1876
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>124.758.017</b>	<b>45.965.079</b>	<b>170.723.096</b>	<b>44,9565</b>	<b>135.854.080</b>	<b>47.948.279</b>	<b>183.802.359</b>	<b>44,8684</b>

(\* Al 31 de marzo de 2022 el Fondo a registrado garantías por operaciones de derivados de su cartera por M\$ 58.282.626 (ver nota 10).

(\* Al 31 de diciembre de 2021 el Fondo a registrado garantías por operaciones de derivados de su cartera por M\$ 68.496.034 (ver nota 10).

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, CONTINUACIÓN NOTA 8

(c) Composición de la cartera, continuación

Instrumento	31-03-2022				31-12-2021			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
<b>Inversiones no registradas</b>								
Acciones no registradas	2.155.537	11.849.802	14.005.339	3,6880	2.155.537	12.841.959	14.997.496	3,6611
Cuotas de fondos de inversión privado	2.934.186	-	2.934.186	0,7727	2.801.110	-	2.801.110	0,6838
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	10.915.511	-	10.915.511	2,8744	10.616.771	-	10.616.771	2,5917
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>16.005.234</b>	<b>11.849.802</b>	<b>27.855.036</b>	<b>7,3351</b>	<b>15.573.418</b>	<b>12.841.959</b>	<b>28.415.377</b>	<b>6,9366</b>
<b>Otras inversiones</b>								
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	5.671.160	2.310.209	7.981.369	2,1017	2.335.087	1.138.440	3.473.527	0,8479
Primas por opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>5.671.160</b>	<b>2.310.209</b>	<b>7.981.369</b>	<b>2,1017</b>	<b>2.335.087</b>	<b>1.138.440</b>	<b>3.473.527</b>	<b>0,8479</b>
<b>Total</b>	<b>215.445.209</b>	<b>74.377.335</b>	<b>289.822.544</b>	<b>76,3190</b>	<b>243.169.092</b>	<b>66.556.880</b>	<b>309.725.972</b>	<b>75,6079</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, CONTINUACIÓN

(c) Efecto en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
Resultados realizados (*)	16.069.336	596.647
Resultados no realizados (*)	(8.814.414)	(1.016.447)
<b>Total ganancia (pérdidas)</b>	<b>7.254.922</b>	<b>(419.800)</b>

(\*) Sólo considera los resultados de la cartera de inversiones de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, excluye otros activos financieros, pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados y resultados por efectivo y efectivo equivalente.

(d) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:

Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldo al inicio del periodo	309.725.972	286.515.655
Intereses y reajustes (*)	(849.771)	1.990.757
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(5.708.791)	16.661.880
Compras (**)	71.428.772	398.567.985
Ventas (**)	(84.773.638)	(373.348.857)
Otros movimientos	-	(20.661.448)
<b>Saldo al cierre</b>	<b>289.822.544</b>	<b>309.725.972</b>

(\*) Sólo considera los resultados de la cartera de inversiones de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, excluye otros activos financieros, pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados y resultados por efectivo y efectivo equivalente.

(\*\*) Estas partidas corresponden a la variación del activo no necesariamente al movimiento del flujo de efectivo que no considera cuentas por pagar.

### NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 10 **ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA**

El Fondo ha puesto en garantía por operaciones con derivados, instrumentos de su cartera:

Al 31 de marzo de 2022

Instrumento	31-03-2022		
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$
Bonos registrados	37.162.488	17.959.013	55.121.501
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	684.575	1.877.061	2.561.636
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	599.489	-	599.489
<b>Total</b>	<b>38.446.552</b>	<b>19.836.074</b>	<b>58.282.626</b>

Al 31 de diciembre de 2021

Instrumento	31-12-2021		
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$
Bonos registrados	38.490.866	22.365.859	60.856.725
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	1.917.827	1.917.827
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	5.721.482	-	5.721.482
<b>Total</b>	<b>44.212.348</b>	<b>24.283.686</b>	<b>68.496.034</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 11 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Cartera

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

Instrumento	31-03-2022				31-12-2021			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
<b>Títulos de Deuda</b>								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Inversiones no registradas</b>								
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	37.591.683	-	37.591.683	9,8990	36.779.724	6.125.886	42.905.610	10,4738
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>37.591.683</b>	<b>-</b>	<b>37.591.683</b>	<b>9,8990</b>	<b>36.779.724</b>	<b>6.125.886</b>	<b>42.905.610</b>	<b>10,4738</b>
<b>Otras inversiones</b>								
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>37.591.683</b>	<b>0,00</b>	<b>37.591.683</b>	<b>9,8990</b>	<b>36.779.724</b>	<b>6.125.886</b>	<b>42.905.610</b>	<b>10,4738</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

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

Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldos al inicio del periodo	42.905.610	55.157.530
Intereses y reajustes	(344.375)	375.101
Compras - adiciones	8.548.317	51.837.728
Ventas	(13.347.741)	(64.909.080)
Otros movimientos (*)	(170.128)	444.331
<b>Saldos</b>	<b>37.591.683</b>	<b>42.905.610</b>

(\*) Corresponde a movimientos por cambio de metodología de valoración por contar con mayor información de proveedores de precios.

(\*\*) Includo provisión por deterioro.

c) El movimiento de la provisión por pérdidas esperadas de activos financieros clasificados a costo amortizado es como sigue:

	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldo inicio	53.352	(201.874)
Incremento provisión de deterioro	4.304	255.226
Disminución provisión de deterioro	-	-
<b>Saldos</b>	<b>57.656</b>	<b>53.352</b>

## NOTA 12 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 31 de marzo de 2022 el Fondo mantiene las siguientes inversiones valorizadas por el método de la participación:

a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas.

Al 31 de marzo de 2022

RUT	Sociedad	Pais de origen	Moneda funcional	Porcentaje de participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio	Cotización bursátil
				Capital %	Votos %											
76736411-3	Fondo Inversión Privado SGR	Chile	\$	100,00	100,00	24.890.175	-	24.890.175	(1.913.486)	-	(1.913.486)	22.223.785	781.377	(28.474)	752.903	-
76810332-1	Fondo Inversión Privado NAVARINO	Chile	\$	83,33	83,33	157.390.098	-	157.390.098	(168.875.437)	-	(168.875.437)	4.200.000	1.677.138	(729.315)	947.823	-
77119329-3	Fondo Inversión Privado BVC MIG I	Chile	\$	51,02	51,02	2.014.647	-	2.014.647	-	-	-	2.014.647	107.413	(11.667)	95.746	-
<b>Totales</b>						184.294.920	-	184.294.920	(170.788.923)	-	(170.788.923)	28.438.432	2.565.928	(769.456)	1.796.472	-

Al 31 de diciembre de 2021

RUT	Sociedad	Pais de origen	Moneda funcional	Porcentaje de participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio	Cotización bursátil
				Capital %	Votos %											
76736411-3	Fondo Inversión Privado SGR	Chile	\$	100,00	100,00	24.094.309	-	24.094.309	125.524	-	125.524	23.968.785	2.867.477	(95.100)	2.772.377	-
76810332-1	Fondo Inversión Privado NAVARINO	Chile	\$	83,33	83,33	14.633.395	-	14.633.395	10.433.395	-	10.433.395	4.200.000	6.209.039	(3.910.889)	2.298.150	-
77119329-3	Fondo Inversión Privado BVC MIG I	Chile	\$	51,02	51,02	2.114.102	-	2.114.102	23.991	-	23.991	2.090.111	471.251	(53.672)	417.579	-
<b>Totales</b>						40.841.806	-	40.841.806	10.582.910	-	10.582.910	30.258.896	9.547.767	(4.059.661)	5.488.106	-

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

b) El movimiento del período terminado es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2022

RUT	Sociedad	Saldo inicial	Participación en resultado	Participación en otros resultados integrales	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Otros movimientos	Saldo al cierre
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76736411-3	Fondo Inversión Privado SGR	23.968.785	752.903	-	-	-	(1.749.600)	-	22.972.088
76810332-1	Fondo Inversión Privado NAVARINO	3.500.843	789.821	-	-	-	-	(789.821)	3.500.843
77119329-3	Fondo Inversión Privado BVC MIG I	1.004.190	48.850	-	-	-	-	(48.846)	1.004.194
<b>Totales</b>		<b>28.473.818</b>	<b>1.591.574</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.749.600)</b>	<b>(838.667)</b>	<b>27.477.125</b>

Al 31 de diciembre de 2021

RUT	Sociedad	Saldo inicial	Participación en resultado	Participación en otros resultados integrales	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Otros movimientos	Saldo al cierre
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76736411-3	Fondo Inversión Privado SGR	30.531.062	2.772.377	-	-	-	(5.013.893)	(4.320.761)	23.968.785
76810332-1	Fondo Inversión Privado NAVARINO	3.500.843	1.915.048	-	-	-	-	(1.915.048)	3.500.843
77119329-3	Fondo Inversión Privado BVC MIG I	1.004.194	120.000	-	(4)	-	-	(120.000)	1.004.190
<b>Totales</b>		<b>35.036.099</b>	<b>4.807.425</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>(5.013.893)</b>	<b>(6.355.809)</b>	<b>28.473.818</b>

### NOTA 13 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

### NOTA 14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES

El detalle de esta sección es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2022

Contraparte	Tipo de operación	Rut	País	Moneda	Vencimiento	Saldo al 31-03-2022 M\$
AGH SPA	Ventas	77.307.868-8	CL	\$\$	Contado normal	279.669
<b>Total</b>						<b>279.669</b>

Al 31 de diciembre de 2021

Contraparte	Tipo de operación	Rut	País	Moneda	Vencimiento	Saldo al 31-12-2021 M\$
AGH SPA	Ventas	77.307.868-8	CL	\$\$	Contado normal	279.669
<b>Total</b>						<b>279.669</b>

MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

Los valores en libros de las cuentas y documentos por cobrar por operaciones están denominados en las siguientes monedas:

Descripción	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Pesos chilenos	279.669	279.669
<b>Total</b>	<b>279.669</b>	<b>279.669</b>

### NOTA 15 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El detalle de esta sección es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2022:

Emisor	Tipo de operación	Rut	País	Moneda	Vencimiento	Saldo al 31-03-2022 M\$
Frontal Trust Financiamiento Hipotecario	Dividendo por cobrar	9821-3	CL	\$\$	Contado normal	5.100
PRIMUS CAPITAL SPA	Intereses por cobrar	76360977-4	CL	UF	Contado normal	16.927
Santafe Desarrollo Inmobiliarios S.A.	Intereses por cobrar	76351021-2	CL	\$\$	Contado normal	66.615
SMU S.A.	Intereses por cobrar	76012676-4	CL	\$\$	Contado normal	42.450
<b>Total</b>						<b>131.092</b>

Al 31 de diciembre de 2021:

Emisor	Tipo de operación	Rut	País	Moneda	Vencimiento	Saldo al 31-12-2021 M\$
Clinica Las Condes SA	Intereses por cobrar	93930000-7	CL	UF	Contado normal	24.067
Sociedad de Inversiones Pampa Calichera SA	Intereses por cobrar	96511530-7	CL	UF	Contado normal	34.393
Caja de Compensacion de Asignacion Familiar Los Heroes	Intereses por cobrar	70016330-K	CL	UF	Contado normal	14.468
Santafe Desarrollo Inmobiliarios S.A.	Intereses por cobrar	76351021-2	CL	\$\$	Contado normal	94.417
Banco Cruzeiro do Sul	Intereses por cobrar	0-E	US	PROM	Contado normal	1.290.776
<b>Total</b>						<b>1.458.121</b>

Los valores en libros de otros documentos y cuentas por cobrar están denominados en las siguientes monedas:

Descripción	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Pesos chilenos	114.165	94.417
Unidades de fomento	16.927	72.928
Dólares estadounidenses	-	1.290.776
<b>Total</b>	<b>131.092</b>	<b>1.458.121</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 16 OTROS ACTIVOS

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el detalle de este rubro es el siguiente:

Descripción	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Collateral JP Morgan	-	2.206.188
Collateral Banco BBVA	2.475.254	1.331.376
Collateral Banco Santander	605.220	1.141.425
Collateral Banco Goldman Sachs	361.560	-
<b>Total</b>	<b>3.442.034</b>	<b>4.678.989</b>

### NOTA 17 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

El detalle de los pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados es el siguiente:

Descripción	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones con instrumentos derivados (*)	11.269.934	19.907.324
Repo Inverso Open (**)	15.002.295	16.225.692
Posición Venta Corta	17.645.594	20.700.522
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>43.917.823</b>	<b>56.833.538</b>

(\*) Estos contratos se presentan netos al mark to maket.

(\*\*) Garantizados con instrumentos que se encuentran en la cartera según se señala en nota 31.

El detalle por entidad o contraparte por instrumentos derivados es el siguiente:

Entidad / Contraparte	31-03-2022	activo del	31-12-2021	activo del
	M\$	Fondo	M\$	Fondo
JP Morgan	-	-	2.073.313	0,5439
Goldman Sachs	346.262	0,0983	84.422	0,0221
Banco Credito e Inversiones	1.239.939	0,3520	1.989.932	0,5221
Scotiabank	7.157.132	2,0317	11.676.909	3,0634
Banco Santander	1.136.426	0,3226	1.768.319	0,4639
Banco Security	374.087	0,1062	642.821	0,1686
Banco BICE	1.016.088	0,2884	1.671.608	0,4385
<b>Total</b>	<b>11.269.934</b>	<b>3,1992</b>	<b>19.907.324</b>	<b>5,2225</b>

El detalle de las ventas con compromiso de retrocompra es el siguiente:

MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

Al 31 de marzo de 2022

Contraparte	Tipo de operación	País	Moneda	Vencimiento	Tasa	Saldo al 31-03-2022 M\$
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	Venta con compromiso de retrocompra	US	PROM	30-01-2029	SOFR + 65	9.173.495
NOMURA	Venta con compromiso de retrocompra	US	PROM	21-02-2028	SOFR + 85bps	5.259.657
NOMURA	Venta con compromiso de retrocompra	US	PROM	01-06-2027	SOFR + 85bps	569.143
<b>TOTAL :</b>						<b>15.002.295</b>

Al 31 de diciembre de 2021

Contraparte	Tipo de operación	País	Moneda	Vencimiento	Tasa	Saldo al 31-12-2021 M\$
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	Venta con compromiso de retrocompra	US	PROM	30-01-2029	SOFR + 65	9.923.599
NOMURA	Venta con compromiso de retrocompra	US	PROM	21-02-2028	SOFR + 85bps	5.686.736
NOMURA	Venta con compromiso de retrocompra	US	PROM	01-06-2027	SOFR + 85bps	615.357
<b>TOTAL :</b>						<b>16.225.692</b>

Detalle de posiciones en opciones y pagarés:

Emisor	31-03-2022 M\$	% sobre activo del Fondo	31-12-2021 M\$	% sobre activo del Fondo
Mexico Government International Bond	7.832.631	2,0626	9.384.753	2,2909
Peruvian Government International Bond	9.716.071	2,5585	11.188.683	2,7313
Inmobiliaria Puerto Varas	58.373	0,0154	62.871	0,0153
Grupo MOK	14.685	0,0039	30.889	0,0075
Sundreams Chile	23.834	0,0063	33.326	0,0081
<b>Total</b>	<b>17.645.594</b>	<b>4,6467</b>	<b>20.700.522</b>	<b>5,0531</b>

El detalle de los cambios netos en el valor razonable sobre los pasivos financieros a valor razonable es el siguiente:

Descripción	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Por Instrumentos financieros de venta corta	2.886.765	576.001
Por Instrumentos financieros de derivados	12.071.132	5.132.114
Repo inverso Open	1.253.094	(3.080.264)
<b>Total ganancias (pérdidas) netas</b>	<b>16.210.991</b>	<b>2.627.851</b>

### NOTA 18 PRÉSTAMOS

El detalle de este rubro es el siguiente:

Descripción	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Líneas de crédito	581.787	24.939
Préstamos bancarios	48.833.376	59.452.811
	<b>49.415.163</b>	<b>59.477.750</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

El detalle por línea de crédito al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

31-03-2022			
Entidades	Moneda	Tasa interés (%)	Monto M\$
JP Morgan	PROM		581.640
JP Morgan	CAD	CDOR01+160bps	7
JP Morgan	CHF	SSARON+155bps	140
<b>Total</b>			<b>581.787</b>

El detalle por línea de crédito al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

31-12-2021			
Entidades	Moneda	Tasa interés (%)	Monto M\$
JP Morgan	CAD	CDOR01+160bps	8
JP Morgan	EUR	ESTRON+160bps	24.778
JP Morgan	CHF	SSARON+155bps	153
<b>Total</b>			<b>24.939</b>

Clases de préstamos que acumulan (devengan) intereses al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Préstamos que devengan intereses	Saldo al 31-03-2022		Saldo al 31-12-2021	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Préstamos bancarios	23.622.460	12.605.458	46.882.096	12.570.715
<b>Total</b>	<b>23.622.460</b>	<b>12.605.458</b>	<b>46.882.096</b>	<b>12.570.715</b>

El detalle por préstamos bancarios corrientes al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

País	Nombre Acreedor	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva Anual	Garantía	Corriente				Total Corriente al 31- 03-2022 M\$
						Indeterminado M\$	hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	
Chile	Bice	\$\$	Al vencimiento	5,520%	Sin Garantía	-	3.076.820	-	-	3.076.820
Chile	Scotiabank	\$\$	Al vencimiento	5,088%	Con Garantía	-	3.483.613	-	-	3.483.613
Chile	Consortio	\$\$	Al vencimiento	0,000%	Sin Garantía	-	-	-	-	-
Chile	Bice	\$\$	Al vencimiento	5,040%	Sin Garantía	-	1.781.412	-	-	1.781.412
Chile	Bice	\$\$	Al vencimiento	4,920%	Sin Garantía	-	-	-	2.054.393	2.054.393
Chile	Bice	\$\$	Al vencimiento	2,820%	Sin Garantía	-	-	-	3.561.139	3.561.139
Chile	Chile	\$\$	Al vencimiento	6,204%	Sin Garantía	-	1.527.660	-	-	1.527.660
Chile	Estado	\$\$	Al vencimiento	5,500%	Sin Garantía	-	3.076.542	-	-	3.076.542
Chile	Scotiabank	\$\$	Al vencimiento	6,120%	Con Garantía	-	-	5.708.528	-	5.708.528
Panamá	Atlantic security bank	PROM	Al vencimiento	2,100%	Sin Garantía	-	-	-	11.957.811	11.957.811
<b>Total</b>						-	<b>12.946.047</b>	<b>5.708.528</b>	<b>17.573.343</b>	<b>36.227.918</b>

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

El detalle por préstamos bancarios no corrientes al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

País	Nombre Acreedor	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva Anual	Garantía	Vencimiento	Total No Corriente al 31-03-2022
Chile	Bice	\$\$	Al vencimiento	1,750%	Sin Garantía	13-05-2023	12.605.458

El detalle por préstamos bancarios corrientes al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

País	Nombre Acreedor	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva Anual	Garantía	Corriente				Total Corriente al 31-12-2021 M\$
						Vencimiento	Indeterminado M\$	hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	
Chile	Bice	\$\$	Al vencimiento	5,520%	Sin Garantía	-	-	-	3.035.420	3.035.420
Chile	Chile	\$\$	Al vencimiento	4,716%	Sin Garantía	-	-	3.035.763	-	3.035.763
Chile	Consorcio	\$\$	Al vencimiento	0,000%	Sin Garantía	-	-	-	-	-
Chile	Bice	\$\$	Al vencimiento	5,040%	Sin Garantía	-	-	-	1.759.488	1.759.488
Chile	Bice	\$\$	Al vencimiento	4,920%	Sin Garantía	-	-	-	2.029.793	2.029.793
Chile	Bice	\$\$	Al vencimiento	2,820%	Sin Garantía	-	-	-	3.536.464	3.536.464
Chile	Bice	\$\$	Al vencimiento	4,356%	Sin Garantía	-	-	1.012.100	-	1.012.100
Chile	Chile	\$\$	Al vencimiento	6,204%	Sin Garantía	-	-	-	1.504.394	1.504.394
Chile	Estado	\$\$	Al vencimiento	5,500%	Sin Garantía	-	-	-	3.035.292	3.035.292
Chile	Scotiabank	\$\$	Al vencimiento	5,088%	Con Garantía	-	-	-	3.440.365	3.440.365
Chile	Scotiabank	\$\$	Al vencimiento	6,120%	Con Garantía	-	-	-	5.622.848	5.622.848
Chile	Scotiabank	\$\$	Al vencimiento	2,604%	Con Garantía	-	-	5.978.237	-	5.978.237
Panamá	Atlantic security bank	PROM	Al vencimiento	2,100%	Sin Garantía	-	-	-	12.891.932	12.891.932
<b>Total</b>						-	0	10.026.100	36.855.996	46.882.096

El detalle por préstamos bancarios no corrientes al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

País	Nombre Acreedor	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva Anual	Garantía	Vencimiento	Total No Corriente al 31-12-2021
Chile	Bice	\$\$	Al vencimiento	1,750%	Sin Garantía	13-05-2023	12.570.715

### NOTA 19 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no mantiene saldos por este concepto.

### NOTA 20 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES

Al 31 de marzo de 2022

Contraparte	Tipo de operación	Rut	País	Moneda	Vencimiento	Saldo al 31-03-2022 M\$
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	Compras	96.571.220	CL	\$\$	Contado normal	45.997
<b>Total:</b>						45.997

Al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no mantiene saldos por este concepto.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 21 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el detalle de este rubro es el siguiente:

Descripción	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Otras cuentas por pagar	26.418	25.198
Auditoría	6.844	5.443
Comisiones	112.588	173.964
Custodia	4.388	4.080
Honorarios	25.447	25.055
Intereses	58.724	145.401
Abogados	12.058	2.057
Registro de aportantes	1.441	1.552
Clasificación de Riesgo	300	392
Comité de vigilancia	2.380	-
Valorizador	12.281	12.193
	<b>262.869</b>	<b>395.335</b>

### NOTA 22 INTERESES Y REAJUSTES

El detalle de este rubro es el siguiente:

Descripción	31-03-2022	31-03-2021
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(205.710)	396.521
Intereses por simultáneas	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
- A valor razonable con efecto en resultados	4.276.584	2.740.815
- Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	623.845	1.095.556
<b>Total</b>	<b>4.694.719</b>	<b>4.232.892</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 23 REMUNERACIONES COMITÉ DE VIGILANCIA

El detalle de este rubro es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2022:

Fecha	Sesión	Remuneración M\$
22-03-2022	Ordinaria	2.380
<b>Total</b>		<b>2.380</b>

Al 31 de marzo de 2021:

Fecha	Sesión	Remuneración M\$
26-03-2021	Ordinaria	2.204
25-03-2021	Extraordinaria	2.204
<b>Total</b>		<b>4.408</b>

### NOTA 24 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

El detalle de los gastos de operación es el siguiente:

Tipo de gasto	Monto acumulado al	Monto acumulado al
	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
Auditoría	1.400	1.422
Gastos operacionales	3.023	653
Gastos Legales	50	588
Honorarios profesionales	16.659	29.242
Abogados	1.226	-
Otros gastos	-	-
Publicaciones (citaciones, memorias)	257	125
Clasificadoras de riesgo	268	499
Impuestos varios	6.616	482
Valorización	3.942	10.020
Gastos regulador	-	33
<b>Totales</b>	<b>33.441</b>	<b>43.064</b>
% sobre el activo del fondo	0,0088%	0,0113%

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 25 CUOTAS EMITIDAS

Las cuotas emitidas vigentes y pagadas del Fondo ascienden a 20.520.779 al 31 de marzo de 2022 (21.634.803 al 31 de diciembre de 2021), con un valor de la serie más significativa (serie A) de \$13.788,9819 por cuota (\$13.430,8111 cuota serie única al 31 de diciembre de 2021).

Las cuotas suscritas y pagadas del Fondo y valores cuotas por serie ascienden a:

i) Al 31 de marzo de 2022:

Detalle		Serie A	Serie AE	Serie R
Cuotas suscritas y pagadas		20.252.243	10.319	258.217
Valor cuota	\$	13.788,9819	13.836,5684	13.743,8229
Patrimonio	M\$	279.257.812	142.780	3.548.889

La serie más representativa corresponde a la serie A.

ii) Al 31 de diciembre de 2021:

Detalle		Serie A	Serie AE	Serie R
Cuotas suscritas y pagadas		21.496.272	10.319	128.212
Valor cuota	\$	13.430,8111	13.467,0995	13.407,1772
Patrimonio	M\$	288.712.369	138.967	1.718.961

La serie más representativa corresponde a la serie A.

a) Al 31 de marzo de 2022 el detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

N° Certificado	Fecha	Cuotas				Cuotas pagadas			
		Emitidas	Vencidas	Rescatadas	Total	Suscritas	Rescates	Total	Cuotas disponibles
153	21-06-2005	10.000.000	-	(10.000.000)	-	10.000.000	(10.000.000)	-	-
200	08-10-2007	5.000.000	(2.004.560)	(2.995.440)	-	2.995.440	(2.995.440)	-	-
283	13-09-2010	12.000.000	(7.446.020)	(2.530.668)	2.023.312	4.553.980	(2.530.668)	2.023.312	-
	30-05-2016	1.721.013	-	-	1.721.013	1.721.013	-	1.721.013	-
Acuerdo AEA	14-04-2016	13.376.752	-	-	13.376.752	13.376.752	-	13.376.752	-
Acuerdo AEA	21-02-2019	5.250.000	-	-	5.250.000	5.250.000	-	5.250.000	-
Acuerdo AEA	22-07-2021	3.642.336	-	-	3.642.336	1.590	-	1.590	3.640.746
lo pagado vía cuotas liberadas		709.041	-	-	709.041	709.041	-	709.041	-
Cuotas propias		(2.561.405)	-	-	(2.561.405)	(2.561.405)	-	(2.561.405)	-
Canjes		476	-	-	476	476	-	476	-
<b>Total</b>		<b>49.138.213</b>	<b>(9.450.580)</b>	<b>(15.526.108)</b>	<b>24.161.525</b>	<b>36.046.887</b>	<b>(15.526.108)</b>	<b>20.520.779</b>	<b>3.640.746</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

b) Los movimientos relevantes de cuotas al 31 de marzo de 2022 son los siguientes:

Detalle	Serie A	Serie AE	Serie R
Saldo Al 01-01-2022	21.496.272	10.319	128.212
Suscripciones del período	6.389	-	144
Rescates	(1.079.993)	-	-
Retrocompra	(40.860)	-	-
Canjes	(129.565)	-	129.861
<b>Total pagadas</b>	<b>20.252.243</b>	<b>10.319</b>	<b>258.217</b>

c) Al 31 de marzo de 2022 el detalle de canjes de cuotas es el siguiente:

Período	Serie	Cuotas	Monto M\$	Factor	Serie	Cuotas	Monto M\$	Varaciones	
								Cuotas	Monto M\$
Enero	A	86.565	1.171.250	0,9980	R	86.737	1.171.225	172	(25)
Febrero	A	25.000	340.304	0,9972	R	25.069	340.304	69	-
Marzo	A	18.000	246.202	0,9970	R	18.055	246.189	55	(13)
<b>Totales</b>		<b>129.565</b>	<b>1.757.756</b>	<b>2,9922</b>		<b>129.861</b>	<b>1.757.718</b>	<b>296</b>	<b>(38)</b>

d) Al 31 de marzo de 2022 el detalle de suscripción de cuotas es el siguiente:

Período	Serie	Cuotas	Monto M\$
Enero (*)	A	6.389	86.342
<b>Total</b>		<b>6.389</b>	<b>86.342</b>

Período	Serie	Cuotas	Monto M\$
Enero (*)	R	144	1.942
<b>Total</b>		<b>144</b>	<b>1.942</b>

(\*) Considera suscripciones por dividendo pagado vía cuotas liberadas

e) Al 31 de marzo de 2022 el detalle del rescate de cuotas es el siguiente:

Período	Serie	Cuotas	Aportes	Otras reservas	Resultados Acumulados	Total
			M\$	M\$	M\$	M\$
Marzo	A	(1.079.993)	(10.416.016)	70.969	(4.279.682)	(14.624.729)
<b>Total</b>		<b>(1.079.993)</b>	<b>(10.416.016)</b>	<b>70.969</b>	<b>(4.279.682)</b>	<b>(14.624.729)</b>

**MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**Al 31 de marzo de 2022**

f) Al 31 de marzo de 2022 el Fondo presenta los siguientes movimientos de cuotas propias:

Periodo	Serie	Cuotas
Apertura	A	889.130
<b>Movimientos del periodo</b>		
Enero	A	(40.860)
Dadas de baja (*)	A	(267.409)
<b>Sub total</b>		<b>(308.269)</b>
<b>Total</b>		<b>580.861</b>

(\*) Disminución de pleno derecho.

Al 31 de marzo de 2022 el Fondo mantiene 580.861 cuotas de propia emisión, 2,87% del total de cuotas suscritas y pagadas.

Según establece el artículo 43 de la Ley 20.712 y el Reglamento Interno del Fondo, éste puede mantener en cartera hasta un 5% del total de cuotas pagadas. Si las cuotas adquiridas por el Fondo no son enajenadas dentro de un plazo de 12 meses, el capital disminuirá de pleno derecho en aquel número de cuotas adquiridas por el Fondo.

En conformidad con la NIC 32 sobre “Instrumentos Financieros: presentación” dichas cuotas fueron rebajadas del patrimonio y excluidas de la cartera del Fondo. El monto correspondiente a dichas cuotas se presenta rebajado del patrimonio en la fila “Otros Movimientos”.

 ii) Al 31 de diciembre de 2021

a) El detalle de las emisiones de cuotas es el siguiente:

N° Certificado	Fecha	Cuotas				Cuotas pagadas			
		Emitidas	Vencidas	Rescatadas	Total	Suscritas	Rescates	Total	Cuotas disponibles
153	21-06-2005	10.000.000	-	(10.000.000)	-	10.000.000	(10.000.000)	-	-
200	08-10-2007	5.000.000	(2.004.560)	(2.995.440)	-	2.995.440	(2.995.440)	-	-
283	13-09-2010	12.000.000	(7.446.020)	(1.450.675)	3.103.305	4.553.980	(1.450.675)	3.103.305	-
	30-05-2016	1.721.013	-	-	1.721.013	1.721.013	-	1.721.013	-
Acuerdo AEA	14-04-2016	13.376.752	-	-	13.376.752	13.376.752	-	13.376.752	-
Acuerdo AEA	21-02-2019	5.250.000	-	-	5.250.000	5.250.000	-	5.250.000	-
Acuerdo AEA	22-07-2021	3.642.336	-	-	3.642.336	1.590	-	1.590	3.640.746
Dividendo pagado vía cuotas liberadas		702.508	-	-	702.508	702.508	-	702.508	-
Cuotas propias		(2.520.545)	-	-	(2.520.545)	(2.520.545)	-	(2.520.545)	-
Canjes		180	-	-	180	180	-	180	-
<b>Total</b>		<b>49.172.244</b>	<b>(9.450.580)</b>	<b>(14.446.115)</b>	<b>25.275.549</b>	<b>36.080.918</b>	<b>(14.446.115)</b>	<b>21.634.803</b>	<b>3.640.746</b>

**MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**Al 31 de marzo de 2022**

b) Los movimientos relevantes de cuotas al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Detalle	Serie A	Serie AE	Serie R
Saldo Al 01-01-2021	26.297.732	76.162	-
Suscripciones del período	77.964	590	-
Rescates	(3.911.977)	(16.724)	-
Retrocompra	(889.130)	-	-
Canjes	(78.317)	(49.709)	128.212
<b>Total pagadas</b>	<b>21.496.272</b>	<b>10.319</b>	<b>128.212</b>

c) El detalle de Canjes al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Período	Serie	Cuotas	Monto M\$	Factor	Serie	Cuotas	Monto M\$	Varaciones	
								Cuotas	Monto M\$
Marzo	AE	656	8.168	1,0000	A	656	8.166	-	(2)
Junio	AE	602	7.681	1,0000	A	602	7.677	-	(4)
Septiembre	A	65.019	848.475	1,0000	R	65.021	848.475	2	-
Septiembre	AE	48.451	633.381	0,9985	A	48.525	633.377	74	(4)
Octubre	R	48.165	628.252	1,0006	A	48.138	628.251	(27)	(1)
Noviembre	A	66.219	865.168	0,9990	R	66.285	865.131	66	(37)
Diciembre	A	45.000	590.031	0,9984	R	45.071	590.010	71	(21)
<b>Totales</b>		<b>274.112</b>	<b>3.581.156</b>	<b>6,9964</b>		<b>274.298</b>	<b>3.581.087</b>	<b>186</b>	<b>(69)</b>

d) Al 31 de diciembre de 2021 el detalle de suscripción de cuotas es el siguiente:

Período	Serie	Cuotas	Monto M\$
Enero (*)	A	22.461	274.252
Abril (*)	A	30.069	375.357
Julio (*)	A	12.994	167.172
Octubre (*)	A	12.440	161.205
<b>Total</b>		<b>77.964</b>	<b>977.986</b>

Período	Serie	Cuotas	Monto M\$
Enero (*)	AE	12	147
Julio (*)	AE	578	7.435
<b>Total</b>		<b>590</b>	<b>7.582</b>

(\*) Dividendo pagado vía cuotas liberadas

**MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**Al 31 de marzo de 2022**

e) Al 31 de diciembre de 2021 el detalle del rescate de cuotas es el siguiente:

Periodo	Serie	Cuotas	Aportes	Otras reservas	Resultados Acumulados	Total
			M\$	M\$	M\$	
Febrero	A	(1.300.369)	(12.586.475)	84.015	(3.421.613)	(15.924.073)
Junio	A	(290.726)	(2.798.963)	19.141	(880.858)	(3.660.680)
Septiembre	A	(1.182.242)	(11.379.088)	77.912	(3.976.863)	(15.278.039)
Diciembre	A	(1.138.640)	(10.960.315)	75.024	(3.893.187)	(14.778.478)
<b>Total</b>		<b>(3.911.977)</b>	<b>(37.724.841)</b>	<b>256.092</b>	<b>(12.172.521)</b>	<b>(49.641.270)</b>

Periodo	Serie	Cuotas	Aportes	Otras reservas	Acumulados	Total
			M\$	M\$	M\$	
Septiembre	AE	(16.724)	(161.373)	1.097	(57.263)	(217.539)
<b>Total</b>		<b>(16.724)</b>	<b>(161.373)</b>	<b>1.097</b>	<b>(57.263)</b>	<b>(217.539)</b>

f) Al 31 de diciembre de 2021 el Fondo presenta los siguientes movimientos de cuotas propias:

Periodo	Serie	Cuotas
Apertura	A	993.966
<b>Movimientos del periodo</b>		
Enero	A	175.571
Febrero	A	173.558
Abril	A	249.137
Mayo	A	245.553
Junio	A	5.000
Julio	A	20.671
Agosto	A	11.540
Septiembre	A	8.100
Dadas de baja (*)	A	(993.966)
<b>Sub total</b>		<b>(104.836)</b>
<b>Total</b>		<b>889.130</b>

(\*) Disminución de pleno derecho.

Al 31 de diciembre de 2021 el Fondo mantiene 889.130 cuotas de propia emisión, 4,14% del total de cuotas suscritas y pagadas.

Según establece el artículo 43 de la Ley 20.712 y el Reglamento Interno del Fondo, éste puede mantener en cartera hasta un 5% del total de cuotas pagadas. Si las cuotas adquiridas por el Fondo no son enajenadas dentro de un plazo de 12 meses, el capital disminuirá de pleno derecho en aquel número de cuotas adquiridas por el Fondo.

En conformidad con la NIC 32 sobre "Instrumentos Financieros: presentación" dichas cuotas fueron rebajadas del patrimonio y excluidas de la cartera del Fondo. El monto correspondiente a dichas cuotas se presenta rebajado del patrimonio en la fila "Otros Movimientos".

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 26 REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

El detalle por este rubro es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2022 se realizó las siguientes distribuciones de dividendo:

Fecha de distribución	Series	N°Cuotas	Monto por cuota (*)	Monto total distribuido (**)
			\$	M\$
29-01-2022	A	21.368.847	100,0000	2.136.885
29-01-2022	AE	10.319	100,0000	1.032
29-01-2022	R	214.949	100,0000	21.495
<b>Total</b>				<b>2.159.412</b>

(\*) Monto con cuatro decimales

(\*\*) Estos dividendos tienen la opción de cuotas liberadas, representativa de una capitalización, ver nota 25

Al 31 de diciembre de 2021 se realizó las siguientes distribuciones de dividendo:

Fecha de distribución	Series	N°Cuotas	Monto por cuota (*)	Monto total distribuido (**)
			\$	M\$
29-01-2021	A	26.122.161	100,0474	2.613.453
29-01-2021	AE	76.162	100,0615	7.621
30-04-2021	A	24.666.214	100,0000	2.466.622
30-04-2021	AE	75.518	100,0201	7.553
30-07-2021	A	23.896.663	100,0000	2.389.666
30-07-2021	AE	74.916	100,0000	7.492
29-10-2021	A	22.733.691	100,0000	2.273.369
29-10-2021	R	16.856	100,0000	1.686
29-10-2021	AE	10.319	100,0000	1.032
<b>Total</b>				<b>9.768.494</b>

(\*) Monto con cuatro decimales

(\*\*) Estos dividendos tienen la opción de cuotas liberadas, representativa de una capitalización, ver nota 25

Al 31 de diciembre de 2021 no hay provisión de dividendo mínimo legal.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 27 RENTABILIDAD DEL FONDO

El detalle de la rentabilidad es el siguiente:

Tipo de rentabilidad	Serie	Rentabilidad Acumulada			Anualizada (*)
		Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Últimos 24 meses
Nominal	A	3,4303%	13,8380%	36,8333%	16,9758%
Real	A	0,0471%	4,4292%	24,2691%	4,4116%
Nominal	AE	3,5054%	14,2075%	37,3587%	17,2001%
Real	AE	0,1222%	4,7987%	24,7945%	4,6359%
Nominal	R	3,2749%	-	-	-
Real	R	-0,1083%	-	-	-
<b>Variación anual IPC</b>		3,3832%	9,4088%	12,5642%	12,5642%

La rentabilidad de los últimos 12 meses y últimos 24 meses corresponden a períodos móviles. Las rentabilidades del período actual de las series A y AE corresponderán a la variación entre 01 de enero y la fecha de cierre de los estados financieros que se informan.

Adicionalmente, el Fondo asume en el cálculo de la rentabilidad la reinversión de los dividendos.

(\*) La rentabilidad de los últimos 24 meses (anualizada) corresponde a períodos móviles.

Para el cálculo de la rentabilidad no se considera la provisión de dividendo mínimo legal de aplicar.

### NOTA 28 VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no presenta información para este rubro.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 29 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Corresponde solamente a las acciones emitidas por un mismo emisor, donde más de uno de los fondos administrados por Moneda S.A. Administradora General de Fondos tiene participación.

Al 31 de marzo de 2022:

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	TOTAL ACUMULADO		MONEDA RENTA CLP		PIONERO		MONEDA RENTA VARIABLE CHILE		MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA		MONEDA CHILE FUND	
		M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor	M\$	% inversión del emisor
Almendra SA	ALMENDRAL	30.104.025	6,9616	-	-	28.692.000	6,6352	798.333	0,1845	-	-	613.692	0,1419
Embotelladora Andina SA	ANDINA-A	21.810.522	3,1484	-	-	20.563.144	2,9686	748.291	0,1077	-	-	499.087	0,0721
Blumar SA	BLUMAR	43.974.427	13,0891	-	-	43.035.341	12,8096	-	-	-	-	939.086	0,2795
Cementos BIO BIO SA	CEMENTOS	18.712.119	10,0910	-	-	18.291.031	9,8639	-	-	-	-	421.088	0,2271
Cintac SA	CINTAC	10.287.092	9,7633	-	-	10.005.845	9,4964	-	-	-	-	281.247	0,2669
Engie Energia Chile SA	ECL	5.404.214	1,0857	-	-	4.446.214	0,8958	958.000	0,1899	-	-	-	-
Echeverría Izquierdo SA	EISA	6.795.934	11,3362	-	-	6.647.389	11,0884	-	-	-	-	148.545	0,2478
Enaex SA	ENAEX	58.045.104	6,5543	-	-	56.529.000	6,3831	-	-	-	-	1.516.104	0,1712
Enjoy SA	ENJOY	6.345.015	5,7890	4.488.951	4,0956	-	-	-	-	1.856.064	1,6934	-	-
Ferrocarril del Pacífico SA	FEPASA	9.293.018	28,6600	-	-	9.022.759	27,8265	-	-	-	-	270.259	0,8335
Forus SA	FORUS	20.355.250	7,1137	-	-	19.088.813	6,6710	856.818	0,2995	-	-	409.619	0,1432
Inversiones La Construcción SA	ILC	8.738.276	2,5739	-	-	8.320.967	2,4508	417.309	0,1231	-	-	-	-
Empresa Constructora Moller y Perez-Cotapos SA	MOLLER	3.566.308	10,7742	-	-	3.463.111	10,4624	-	-	-	-	103.197	0,3118
Multiexport Foods SA	MULTIX	12.562.838	3,0090	-	-	12.503.352	2,9948	-	-	-	-	59.486	0,0142
Norte Grande SA	NORTEGRAN	29.037.916	2,7993	7.809.796	0,7526	21.228.120	2,0467	-	-	-	-	-	-
Sociedad Punta del Cobre SA	PUCOBRE	79.195.347	13,8407	-	-	76.996.420	13,4564	-	-	-	-	2.198.927	0,3843
Quinenco SA	QUINENCO	11.148.831	0,2797	-	-	6.904.191	0,1729	4.244.640	0,1068	-	-	-	-
Grupo Security SA	SECURITY	11.016.081	2,1577	-	-	10.844.723	2,1241	-	-	-	-	171.358	0,0336
Sigdo Koppers SA	SK	36.768.526	4,3268	-	-	35.882.771	4,2226	-	-	-	-	885.755	0,1042
Sociedad Matriz SAAM SA	SMSAAM	39.858.171	7,5506	-	-	39.261.799	7,4376	-	-	-	-	596.372	0,1130
Socovesa SA	SOCOVELSA	11.409.750	9,4164	-	-	11.162.250	9,2121	-	-	-	-	247.500	0,2043
Termocandelaria Power Ltd	TPL	30.183.590	9,8771	11.849.802	3,8836	-	-	-	-	18.333.788	5,9935	-	-
Empresas Tricot SA	TRICOT	6.141.534	5,2670	-	-	5.978.340	5,1270	-	-	-	-	163.194	0,1400
Watts Alimentos SA	WATTS	35.469.438	22,5142	-	-	34.790.112	22,0830	-	-	-	-	679.326	0,4312
<b>Total :</b>						<b>24.148.549</b>							

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 30 EXCESO DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no presenta exceso de inversión.

### NOTA 31 GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

El detalle por este rubro es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2022

Activo comprometido	Monto comprometido de la garantía M\$	% del activo total del fondo	Indicar tipo de prohibición o gravamen	Nombre del beneficiario
Otros activos	2.475.254	0,6518	Disponibilidad	COLLATERAL REPO BBVA
Otros activos	605.220	0,1594	Disponibilidad	COLLATERAL_ SANTANDER_Derivados
Otros activos	361.560	0,0952	Disponibilidad	Goldman Sachs
BAMAG-A	93.749	0,0247	Prenda	Credicorp Capital Chile S.A.
BCAJAC0118	6.735.613	1,7737	Prenda	Credicorp Capital Chile S.A.
BCALI-A	1.534.104	0,4040	Prenda	Credicorp Capital Chile S.A.
BCCA-F0919	21.959.889	5,7827	Prenda	Banco Consorcio
BCSMU-T	2.758.287	0,7263	Prenda	Credicorp Capital Chile S.A.
BHER-U1219	1.444.734	0,3804	Prenda	Credicorp Capital Chile S.A.
BLCON-B	1.159.155	0,3052	Prenda	Credicorp Capital Chile S.A.
BPRIM-A	1.476.957	0,3889	Prenda	Credicorp Capital Chile S.A.
BTU0190930	684.575	0,1803	Prenda	Banco Scotiabank
FNBIC-060422	599.489	0,1579	Prenda	Banco Scotiabank
PDCAR 5 0627 REGS	1.877.061	0,4943	Prenda	Nomura
PEMEX 4.875 28 EMTN	2.680.766	0,7059	Prenda	
PEMEX 4.875 28 EMTN	6.534.368	1,7207	Prenda	Nomura
TERMOC 7.875 29 REGS	8.743.879	2,3025	Prenda	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria
<b>Totales</b>	<b>61.724.660</b>	<b>16,2539</b>		

Límite establecido en el Reglamento Interno del Fondo, cuando el activo esta sujeto a gravamen o prohibición como garantía por una obligación del Fondo se considerará el mayor valor de entre el activo afecto al gravamen o prohibición y la obligación garantizada.

50% sobre el patrimonio

**MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**Al 31 de marzo de 2022**

Al 31 de diciembre de 2021

Activo comprometido	Monto comprometido de la garantía M\$	% del activo total del Fondo	Indicar tipo de prohibición o gravamen	Nombre del beneficiario
Otros activos	2.117.901	0,5170	Disponibilidad	COLLATERAL JPMORGAN 11232549
Otros activos	88.287	0,0216	Disponibilidad	COLLATERAL JPMORGAN 11232549
Otros activos	1.309.615	0,3197	Disponibilidad	COLLATERAL REPO BBVA
Otros activos	21.761	0,0053	Disponibilidad	COLLATERAL REPO BBVA
Otros activos	1.077.616	0,2631	Disponibilidad	COLLATERAL_ SANTANDER_Derivados
Otros activos	63.809	0,0156	Disponibilidad	COLLATERAL_ SANTANDER_Derivados
BAMAG-A	89.830	0,0219	Prenda	Credicorp Capital Chile S.A.
BCAJAC0118	6.897.668	1,6838	Prenda	Credicorp Capital Chile S.A.
BCALI-A	1.486.956	0,3630	Prenda	Credicorp Capital Chile S.A.
BCCA-F0919	23.322.158	5,6932	Prenda	Banco Consorcio
BCSMU-T	2.660.732	0,6495	Prenda	Credicorp Capital Chile S.A.
BHER-U1219	1.408.262	0,3438	Prenda	Credicorp Capital Chile S.A.
BLCON-B	1.175.027	0,2868	Prenda	Credicorp Capital Chile S.A.
BPRIM-A	1.449.824	0,3539	Prenda	Credicorp Capital Chile S.A.
FNBNS-020222	1.493.994	0,3647	Prenda	Banco Scotiabank
FNCHI-030122	2.889.058	0,7053	Prenda	Banco Scotiabank
PAG BADRT-H	409	0,0001	Prenda	Banco BICE
SNBECF110122	1.338.430	0,3267	Prenda	Banco Scotiabank
PDCAR 5 0627 REGS	1.917.827	0,4682	Prenda	Nomura
PEMEX 4.875 28 EMTN	7.805.144	1,9053	Prenda	Nomura
PEMEX 4.875 28 EMTN	4.102.704	1,0015	Prenda	Nomura
TERMOC 7.875 29 REGS	10.458.011	2,5529	Prenda	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria
<b>Totales</b>	<b>73.175.023</b>	<b>17,8629</b>		

Límite establecido en el Reglamento Interno del Fondo, cuando el activo esta sujeto a gravamen o prohibición como garantía por una obligación del Fondo se considerará el mayor valor de entre el activo afecto al gravamen o prohibición y la obligación garantizada.

50% sobre el patrimonio

MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 32 CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 235 DE 2009)

Al 31 de marzo de 2022 el detalle de la custodia de valores es el siguiente:

ENTIDADES	CUSTODIA DE VALORES					
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
M\$			M\$			
Banco Chile Fisica	73.249.762	26,6028	19,2889	11.849.802	16,4427	3,1204
Empresas de depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	128.134.576	46,5357	33,7417	-	-	-
Custodia Moneda Fisica	346.171	0,1257	0,0912	-	-	-
Credicorp Capital Chile S.A.	15.202.599	5,5213	4,0033	-	-	-
Banco Consorcio	21.959.889	7,9754	5,7827	-	-	-
Banco Scotiabank	1.284.064	0,4663	0,3381	-	-	-
JP Morgan	27.691.080	10,0568	7,2919	35.413.071	49,1390	9,3253
Custodia Electrónica	7.478.109	2,7159	1,9692	-	-	0,0000
Banco Galicia	-	-	-	3.225.598	4,4758	0,8494
GBM Corredores de Bolsa	-	-	-	1.742.581	2,4180	0,4589
Nomura	-	-	-	8.411.429	11,6717	2,2150
Goldman Sachs	-	-	-	2.680.766	3,7198	0,7059
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	-	-	-	8.743.879	12,1330	2,3025
<b>Total Cartera de Inversiones en Custodia</b>	<b>275.346.250</b>	<b>99,9999</b>	<b>72,5070</b>	<b>72.067.126</b>	<b>100,0000</b>	<b>18,9774</b>

(\*) Garantías

Al 31 de diciembre de 2021 el detalle de la custodia de valores es el siguiente:

ENTIDADES	CUSTODIA DE VALORES					
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
M\$			M\$			
Banco Chile Fisica	75.264.625	24,4000%	18,3730%	12.841.959	17,6685%	3,1349%
Empresas de depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	151.543.381	49,1400%	36,9935%	-	-	-
Credicorp Capital Chile S.A.	15.168.299	4,9200%	3,7028%	-	-	-
Banco Consorcio	23.322.158	7,5600%	5,6932%	-	-	-
JP Morgan	29.505.267	9,5700%	7,2026%	22.799.168	31,3680%	5,5655%
Custodia Moneda Fisica	1.019.061	0,3300%	0,2488%	6.125.886	8,4283%	1,4954%
Banco Scotiabank	7.324.225	2,3700%	1,7879%	-	-	-
Custodia Emisor	409	0,0000%	0,0001%	-	-	-
Custodia Electrónica	4.536.450	1,4700%	1,1074%	-	-	-
Banco Santander	732.344	0,2400%	0,1788%	-	-	-
Bank of america	-	-	-	1.051.829	1,4472%	0,2568%
Banco Galicia	-	-	-	3.665.056	5,0425%	0,8947%
GBM Corredores de Bolsa	-	-	-	1.828.571	2,5158%	0,4464%
Nomura	-	-	-	9.722.971	13,3773%	2,3735%
Goldman Sachs	-	-	-	4.189.315	5,7638%	1,0227%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	-	-	-	10.458.011	14,3886%	2,5529%
<b>Total Cartera de Inversiones en Custodia</b>	<b>308.416.219</b>	<b>100,0000%</b>	<b>75,2881%</b>	<b>72.682.766</b>	<b>100,0000%</b>	<b>17,7428%</b>

(\*) Garantías

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 33 PARTES RELACIONADAS

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

#### a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Moneda S.A. Administradora General de Fondos, una Sociedad Administradora de fondos constituida en Chile.

La Sociedad Administradora recibe una remuneración sobre la base del patrimonio neto del Fondo, pagadera mensualmente en la forma que se señala:

##### (i) Remuneración fija

Serie	Remuneración Fija Mensual
Serie A	Un doceavo (1/12) de un 0,8568% del valor promedio de los activos netos del Fondo (valor que incluye el Impuesto al Valor Agregado (“IVA”)).
Serie AE	Un doceavo de un 0,72% del valor promedio de los activos netos del Fondo, exento de IVA.

Para el cálculo de dicha remuneración y la correspondiente determinación del valor promedio de los activos netos del Fondo, los días miércoles de cada semana o día anterior hábil si aquél fuere feriado, se determinará el valor que a esa fecha tengan los activos netos del Fondo. Asimismo, el último día hábil de cada mes, se determinará el valor promedio que los activos netos del Fondo hayan tenido durante el mes de que se trate, para lo cual se promediarán los valores semanales obtenidos durante ese mes conforme a la primera parte de este párrafo.

La remuneración se devengará y provisionará diariamente sobre el valor de los activos netos del Fondo y se pagará mensualmente, por períodos vencidos, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente a aquél en que se hubiere hecho exigible la comisión que se deduce.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N° 335 emitido por la Comisión con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del Reglamento Interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, las comisiones a que se refiere el presente Artículo se actualizarán según la variación que experimente el IVA.

##### (ii) Remuneración variable

Adicionalmente a la Remuneración Fija establecida en la letra (a) precedente, la Administradora cobrará una Remuneración Variable equivalente al 14,28% (IVA Incluido) del exceso de retorno que genere el Fondo por sobre un “benchmark”. Para la serie AE, el porcentaje a aplicar será igual a 12% en lugar de 14,28%.

La Remuneración Variable se calculará, provisionará y pagará en la forma que se indica en los párrafos siguientes.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

### **Al 31 de marzo de 2022**

Para efectos del cálculo de la remuneración variable diaria de la Serie A (“RVD Local”) se utilizará la siguiente fórmula:

$$\text{RVD} = 14,28\% \times [\text{PAT1} - (\text{PAT0} - \text{DVD} + \text{SUB} - \text{RES}) \times (1 + \text{BENCHMARK})^{(1/365)}]$$

Para efectos del cálculo de la remuneración variable diaria de la Serie AE (conjuntamente con RVD Local, en adelante “RVD”) se utilizará la siguiente fórmula:

$$\text{RVD} = 12\% \times [\text{PAT1} - (\text{PAT0} - \text{DVD} + \text{SUB} - \text{RES}) \times (1 + \text{BENCHMARK})^{(1/365)}]$$

Donde:

(i) PAT0: Es el patrimonio antes de remuneración variable del Fondo del día anterior al día de cálculo de la CVD.

(ii) PAT1: Es el patrimonio antes de Remuneración Variable del Fondo del día de cálculo de la RVD.

(iii) DVD: Es el monto en pesos del dividendo a pagar por el Fondo en 4 días hábiles a contar de la fecha de cálculo de la RVD.

(iv) SUB: Es el monto en pesos recibido por el Fondo por concepto de suscripción de cuotas el día de cálculo de la RVD.

(v) RES: Es el monto en pesos devengado en la fecha de cálculo de la RVD, por concepto de disminuciones de capital y derechos a retiro.

(vi) BENCHMARK: TAB + 2%

(vii) TAB: Corresponderá a la TAB Nominal a 90 días determinada por la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras. Para cada día de los trimestres terminados en marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año se usará TAB Nominal a 90 días publicada el último día de los meses de diciembre, marzo, junio y septiembre, respectivamente.

(viii) Valor Cuota Anual (“VCA”): Es aquel valor que resulte de dividir el patrimonio del fondo por el número de cuotas suscritas y pagadas el último día hábil del año anterior al año en curso.

(ix) Máximo Histórico del Valor Cuota (“MHVC”): Corresponderá al Valor Cuota Anual del Fondo que haya generado el último pago de Comisión Variable menos todos los dividendos por cuota pagados entre la fecha del MHVC y el día de cálculo de la CVD.

(x) Remuneración Variable Acumulada (“RVA”): Corresponderá a la sumatoria de las RVD calculadas diariamente entre la fecha del último MHVC y el día de cálculo.

Para cada día se provisionará una Remuneración Variable para el periodo entre la fecha del último MHVC y la fecha de cálculo de acuerdo a lo siguiente:

Si la RVA es menor o igual que cero para el día de cálculo, la Remuneración Variable provisionada será cero.

Si para el día de cálculo, la RVA es mayor que cero y el Valor Cuota es mayor que MHVC, se provisionará una Remuneración Variable igual a la RVA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

Para el caso en que ocurra la liquidación anticipada del Fondo, la Administradora tendrá derecho a cobrar del Fondo la totalidad de la Remuneración Variable devengada hasta dicha fecha. La remuneración variable devengada será pagada al momento de finalizar el proceso de liquidación del mismo.

En la eventualidad de que la asamblea de aportantes decida el reemplazo de la sociedad administradora, esta tendrá derecho a cobrar del Fondo la totalidad de la Remuneración Variable devengada hasta la fecha en que se adopte la decisión de cambio de administración. La remuneración variable devengada será pagada a la administradora saliente el día previo a materializarse el traspaso de administración del Fondo.

En la eventualidad de que un Aportante decida rescatar o canjear cuotas del Fondo, la Administradora tendrá derecho a cobrar remuneración variable y en la proporción correspondiente a las cuotas en que se disminuya el patrimonio del Fondo.

Para determinar la remuneración variable a cobrar, se dividirá la remuneración variable acumulada a la fecha del rescate por la cantidad total de cuotas antes del rescate y dicho resultado se multiplicará por la cantidad de cuotas rescatadas. El monto será cobrado a partir la fecha de pago del rescate y será descontado de la remuneración variable acumulada provisionada para el día del rescate.

La Remuneración Variable provisionada cada año en los estados financieros anuales auditados del Fondo se pagará a la Administradora, dentro de los diez días hábiles siguientes a la publicación de éstos.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Comisión con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del Reglamento Interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, las comisiones a que se refiere el presente Artículo se actualizarán según la variación que experimente el IVA.

El detalle de la remuneración por administración del periodo es el siguiente:

Descripción	Obligación		Efecto en resultados	
	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-03-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración Fija	203.006	206.379	624.918	677.175
Comisión variable	2.957.259	2.164.976	792.283	-
<b>Total</b>	<b>3.160.265</b>	<b>2.371.355</b>	<b>1.417.201</b>	<b>677.175</b>

Para el cálculo de la remuneración no se considera la provisión de dividendo mínimo legal de existir la provisión.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

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

La administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

Al 31 de marzo de 2022:

Serie A:

Tenedor	%	Número de cuotas al 01-01-2022	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas vendidas en el año	Número de cuotas al 31-03-2022	Monto al cierre del ejercicio 31-03-2022	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,4522	1.194.727	251.837	(224.754)	1.221.810	16.847.516	6,0330
Accionistas de la sociedad administradora	0,3112	96.000	-	-	96.000	1.323.742	0,4740

Serie R:

Tenedor	%	Número de cuotas al 01-01-2022	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas vendidas en el año	Número de cuotas al 31-03-2022	Monto al cierre del ejercicio 31-03-2022	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0789	16.961	128.302	(132.322)	12.941	177.859	0,0639
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-

No hubo movimientos para la serie AE

Al 31 de diciembre de 2021:

Serie A:

Tenedor	%	Número de cuotas al 01-01-2021	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas vendidas en el año	Número de cuotas al 31-12-2021	Monto al cierre del ejercicio 31-12-2021	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,4522	1.170.830	350.906	(327.009)	1.194.727	16.046.153	5,5578
Accionistas de la sociedad administradora	0,3112	81.850	14.150	-	96.000	1.289.358	0,4466

Serie R:

Tenedor	%	Número de cuotas al 01-01-2021	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas vendidas en el año	Número de cuotas al 31-12-2021	Monto al cierre del ejercicio 31-12-2021	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	94.601	(77.640)	16.961	227.399	0,0789
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-

No hubo movimientos para la serie AE

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### c) Transacciones con personas relacionadas

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 Moneda Renta CLP Fondo de Inversión no ha efectuado transacciones con otro Fondo gestionado por Moneda S.A. Administradora General de Fondos, con personas relacionadas a ésta ni con aportantes del mismo Fondo.

### NOTA 34 GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12,13 y 14 DE LA LEY N°20.712 Y ARTICULO 226 DE LA LEY N°18.045)

El detalle de la garantía vigente al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de garantía N° 828366	Consortio Nacional de Seguros Generales	Banco Security	96.063,80	10-01-2022	10-01-2023

El detalle de la garantía vigente al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de garantía N° 828366	Consortio Nacional de Seguros Generales	Banco Security	106.601,03	10-01-2021	10-01-2022

**MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**Al 31 de marzo de 2022**
**NOTA 35 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA**

El detalle de la información estadística del Fondo es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2022:

Mes	Serie	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
ENERO	A	13.523,2107	12.950,0000	289.061.820	38
FEBRERO	A	13.609,5513	13.263,0000	290.567.132	38
MARZO	A	13.788,9819	13.170,0000	279.257.812	37

Mes	Serie	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
ENERO	AE	13.564,3779	-	139.971	1
FEBRERO	AE	13.652,7400	-	140.883	1
MARZO	AE	13.836,5684	-	142.780	1

Mes	Serie	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	N° aportantes
ENERO	R	13.492,3949	13.100,0000	2.902.120	10
FEBRERO	R	13.571,9177	13.400,0000	3.259.459	12
MARZO	R	13.743,8229	13.459,5000	3.548.889	12

(\*) Cifras con cuatro decimales.

Serie AE sin valor de mercado.

La información sobre el valor cuota diario informado a la CMF no considera la provisión de dividendo mínimo legal.

**MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**Al 31 de marzo de 2022**

Al 31 de diciembre de 2021:

Mes	Serie	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
		\$	\$	M\$	
ENERO	A	12.175,7897	11.900,0000	318.331.419	39
FEBRERO	A	12.326,0849	11.950,0000	304.093.081	37
MARZO	A	12.491,3371	12.235,0000	308.178.162	38
ABRIL	A	12.489,4602	12.295,0000	305.395.815	37
MAYO	A	12.664,6731	12.195,1900	306.570.322	36
JUNIO	A	12.778,8977	12.350,0000	305.563.967	36
JULIO	A	12.869,6243	12.404,4200	307.634.586	37
AGOSTO	A	12.998,6860	12.500,0000	310.569.662	38
SEPTIEMBRE	A	13.072,7059	12.401,0000	296.561.563	36
OCTUBRE	A	13.018,0543	12.583,7000	296.110.368	38
NOVIEMBRE	A	13.054,1682	12.600,0000	296.067.386	38
DICIEMBRE	A	13.430,8111	12.650,0000	288.712.369	38

Mes	Serie	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
		\$	\$	M\$	
ENERO	AE	12.176,9445	-	927.567	1
FEBRERO	AE	12.327,7185	-	939.052	1
MARZO	AE	12.493,4203	-	943.478	1
ABRIL	AE	12.492,7223	-	943.425	1
MAYO	AE	12.669,4167	-	956.769	1
JUNIO	AE	12.784,9399	-	957.797	1
JULIO	AE	12.874,5174	-	971.949	1
AGOSTO	AE	13.007,5418	-	981.991	1
SEPTIEMBRE	AE	13.095,6390	-	135.134	1
OCTUBRE	AE	13.042,3275	-	134.584	1
NOVIEMBRE	AE	13.079,5618	-	134.968	1
DICIEMBRE	AE	13.467,0995	-	138.967	1

Mes	Serie	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio	N° aportantes
		\$	\$	M\$	
OCTUBRE	R	13.006,9760	-	219.246	1
NOVIEMBRE	R	13.031,6998	12.625,0000	1.083.469	7
DICIEMBRE	R	13.407,1772	13.008,8000	1.718.961	7

(\*) Cifras con cuatro decimales.

Serie AE sin valor de mercado.

La información sobre el valor cuota diario informado a la CMF no considera la provisión de dividendo mínimo legal.

## MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 36 CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el Fondo posee control directo sobre las sociedades detalladas a continuación:

#### a) Información de subsidiarias y filiales

31-03-2022

RUT	Sociedad	País de origen	Moneda funcional	Porcentaje de participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio
				Capital %	Votos %										
76736411-3	Fondo Inversión Privado SGR	Chile	\$	100,00	100,00	24.890.175	-	24.890.175	(1.913.486)	-	(1.913.486)	22.223.785	781.377	(28.474)	752.903
76810332-1	Fondo Inversión Privado NAVARINO	Chile	\$	83,33	83,33	157.390.098	-	157.390.098	(168.875.437)	-	(168.875.437)	4.200.000	1.677.138	(729.315)	947.823
77119329-3	Fondo Inversión Privado BVC MIG I	Chile	\$	51,02	51,02	2.014.647	-	2.014.647	-	-	-	2.014.647	107.413	(11.667)	95.746
<b>Totales</b>						184.294.920	-	184.294.920	(170.788.923)	-	(170.788.923)	28.438.432	2.565.928	(769.456)	1.796.472

31-12-2021

RUT	Sociedad	País de origen	Moneda funcional	Porcentaje de participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio
				Capital %	Votos %										
76736411-3	Fondo Inversión Privado SGR	Chile	\$	100,00	100,00	24.094.309	-	24.094.309	125.524	-	125.524	23.968.785	2.867.477	(95.100)	2.772.377
76810332-1	Fondo Inversión Privado NAVARINO	Chile	\$	83,33	83,33	14.633.395	-	14.633.395	10.433.395	-	10.433.395	4.200.000	6.209.039	(3.910.889)	2.298.150
77119329-3	Fondo Inversión Privado BVC MIG I	Chile	\$	51,02	51,02	2.114.102	-	2.114.102	23.991	-	23.991	2.090.111	471.251	(53.672)	417.579
<b>Totales</b>						40.841.806	-	40.841.806	10.582.910	-	10.582.910	30.258.896	9.547.767	(4.059.661)	5.488.106

#### b) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no existen gravámenes ni prohibiciones.

#### c) Juicios y contingencias

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no existen juicios ni contingencias que informar.

### NOTA 37 SANCIONES

Durante los periodos finalizados al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de ningún organismo fiscalizador.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

Al 31 de marzo de 2022

### NOTA 38 HECHOS POSTERIORES

En Asamblea Ordinaria de Aportantes realizada el 18 de abril de 2022, entre otras materias se acordó lo siguiente:

-Se aprobó la cuenta anual del Fondo que presentó la sociedad Administradora relativa a la gestión y administración del Fondo y los Estados Financieros correspondientes.

-Resultaron elegidos como integrantes del Comité de Vigilancia del Fondo, los señores Gabriel Marín, Guillermo Larrañaga y Juan José del Río, también se fijó su remuneración.

-Se acordó el presupuesto de ingresos y gastos del Comité de Vigilancia.

-Se designó a PWC CONSULTORES AUDITORES SPA. como Auditores Externos del Fondo, para el periodo 2022.

-Se designó a COLLIERS, BANICOL y SITKA como Valorizadores de las inversiones del Fondo, para el periodo 2022.

La Administración del Fondo no tiene conocimiento de otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de abril de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros que puedan afectar significativamente su situación patrimonial y resultados a esa fecha.

**MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN**
**ESTADOS COMPLEMENTARIOS**
**A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

DESCRIPCIÓN	MONTO INVERTIDO			% INVERTIDO SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS DEL FONDO
	NACIONAL M\$	EXTRANJERO M\$	TOTAL M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	12.715.811	4.838.891	17.554.702	4,6227
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	9.586.012	9.413.354	18.999.366	5,0031
Cuotas de fondos de inversión	46.708.975	-	46.708.975	12,2999
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representan productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	5.794.686	1.953.779	7.748.465	2,0404
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	7.249.219	5.215.342	12.464.561	3,2823
Otros títulos de deuda	111.714.111	38.795.958	150.510.069	39,6338
Acciones no registradas	2.155.537	11.849.802	14.005.339	3,6880
Cuotas de fondos de inversión privados	30.411.311	-	30.411.311	8,0082
Títulos de deuda no registrados	48.507.194	-	48.507.194	12,7734
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>TOTALES</b>	<b>274.842.856</b>	<b>72.067.126</b>	<b>346.909.982</b>	<b>91,3518</b>

## ESTADOS COMPLEMENTARIOS

### B) ESTADOS DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

DESCRIPCIÓN	de 01-01-2022	de 01-01-2021
	al 31-03-2022	al 31-03-2021
	M\$	M\$
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	21.192.301	10.620.030
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	341.838	227.566
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	44.947	(973.030)
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	(20.702)	335
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	2.136.725	9.216.312
Enajenación de títulos de deuda	220.755	(1.357.065)
Intereses percibidos en títulos de deuda	3.102.739	1.600.934
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	15.359.697	1.636.223
Otras inversiones y operaciones	6.302	268.755
<b>PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	(26.328.194)	(17.573.642)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(1.104.874)	(33.022)
Valorización de cuotas de fondos de inversión	(2.982.285)	(7.198.739)
Valorización de cuotas de fondos mutuos	(257.472)	-
Valorización de certificados de Depósitos de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	(10.677.630)	(5.914.886)
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(11.269.934)	(4.104.267)
Otras inversiones y operaciones	(35.999)	(322.728)
<b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	19.194.766	20.328.883
Valorización de acciones de sociedades anónimas	2.835.507	2.069.413
Valorización de cuotas de fondos de inversión	848.519	1.863.956
Valorización de cuotas de fondos mutuos	235.032	2.031
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	4.884.551	10.138.009
Intereses devengados de títulos de deuda	1.156.694	2.113.032
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	7.981.369	3.994.472
Otras inversiones y operaciones	1.253.094	147.970
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>	(2.159.975)	(1.368.198)
Gastos financieros	(685.919)	(625.309)
Comisión de la sociedad administradora	(1.417.201)	(677.175)
Remuneración del comité de vigilancia	(2.380)	(4.408)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(54.475)	(61.306)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	(2.283.392)	621.868
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	9.615.506	12.628.941

## ESTADOS COMPLEMENTARIOS

### C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

DESCRIPCIÓN	de 01-01-2022	de 01-01-2021
	al 31-03-2022	al 31-03-2021
	M\$	M\$
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	<b>(9.579.260)</b>	<b>(8.321.810)</b>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	21.192.301	10.620.030
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(26.328.194)	(17.573.642)
Gastos del ejercicio (menos)	(2.159.975)	(1.368.198)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	(2.283.392)	-
<b>DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)</b>	<b>(2.159.412)</b>	<b>(7.868.817)</b>
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>52.457.331</b>	<b>(12.219.939)</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	60.832.557	72.816.439
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	85.749.374	63.315.719
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	2.051.736	10.308.972
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(17.200.059)	(808.252)
Dividendos definitivos declarados (menos)	(9.768.494)	-
<b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>	<b>(22.287.687)</b>	<b>(93.337.618)</b>
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(39.487.746)	(94.145.870)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	17.200.059	808.252
<b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>	<b>13.912.461</b>	<b>8.301.240</b>
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	3.650.468	7.243.595
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	10.261.993	1.057.645
<b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>	<b>40.718.659</b>	<b>(28.410.566)</b>