

**FONDO MUTUO ITAÚ**  
**GESTIONADO ACCIONES**

Estados Financieros por los ejercicios terminados  
al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
e informe de los Auditores Independientes

**CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales  
Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes  
Estados de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

Cifras expresadas en miles de pesos chilenos (M\$)



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 29 de marzo de 2022

Señores Partícipes  
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Acciones

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Itaú Gestionado Acciones, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

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

La Administración de Itaú Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

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

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

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



Santiago, 29 de marzo de 2022  
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Acciones  
2

*Opinión*

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Itaú Gestionado Acciones al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

# FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Estados de Situación Financiera  
(En Miles de pesos – M\$)

	Notas N°	Al 31 de diciembre de	
		2021 M\$	2020 M\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	15	246.963	131.524
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	14.614.943	11.039.406
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	639	2.530
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	13	-	-
<b>Total activos</b>		<b>14.862.545</b>	<b>11.173.460</b>
<b>PASIVOS</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescates por pagar		118.928	3.479
Remuneraciones sociedad administradora	19	38.867	28.683
Otros documentos y cuentas por pagar	11	6.850	5.101
Otros pasivos	13	-	-
<b>Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a participes)</b>		<b>164.645</b>	<b>37.263</b>
<b>Activos neto atribuible a los participes</b>		<b>14.697.900</b>	<b>11.136.197</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

# FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Estados de Resultados Integrales  
(En Miles de pesos – M\$)

	Nota	Por los ejercicios terminados	
		2021 MS	2020 MS
<b>Ingresos (pérdidas) de la operación</b>			
Intereses y reajustes	14	7.759	6.541
Ingresos por dividendos		40.391	108.325
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo		1.760.216	(598.353)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	2.014.351	1.297.051
Resultado en venta de instrumentos financieros	7	(55.207)	66.443
Otros		-	-
<b>Total ingresos (pérdidas) netos de la operación</b>		<b>3.767.510</b>	<b>880.007</b>
<b>Gastos</b>			
Comisión de administración	19	(400.851)	(328.045)
Honorarios por custodia y administración		(7.169)	(6.881)
Costos de transacción		(1.519)	(2.297)
Otros gastos de operación	20	-	-
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(409.539)</b>	<b>(337.223)</b>
<b>Utilidad (pérdida) de la operación antes de impuesto</b>		<b>3.357.971</b>	<b>542.784</b>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto</b>		<b>3.357.971</b>	<b>542.784</b>
<b>Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>3.357.971</b>	<b>542.784</b>
Distribución de beneficios	17	-	-
<b>Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>3.357.971</b>	<b>542.784</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021

	Nota	Serie APV MS	Serie F1 MS	Serie F2 MS	Serie F3 MS	Serie F4 MS	Serie F5 MS	Serie IT MS	Serie S MS	Serie S-APV MS	Serie APV 2 MS	Total MS
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2021</b>	16	652.501	4.844.406	756.460	726.380	1.102.579	1.291.001	-	426.017	1.302.432	34.421	11.136.197
Aportes de cuotas		172.347	4.745.332	1.248.765	971.318	828.807	344.204	-	36.130	1.817.916	263.305	10.428.124
Rescate de cuotas		(341.333)	(4.099.729)	(1.033.760)	(705.818)	(1.892.867)	(1.799.619)	-	(21.830)	(306.500)	(22.936)	(10.224.392)
<b>Aumento neto originado por transacciones de</b>		<b>(168.986)</b>	<b>645.603</b>	<b>215.005</b>	<b>265.500</b>	<b>(1.064.060)</b>	<b>(1.455.415)</b>	<b>-</b>	<b>14.300</b>	<b>1.511.416</b>	<b>240.369</b>	<b>203.732</b>
<b>Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>205.610</b>	<b>1.499.789</b>	<b>261.523</b>	<b>247.201</b>	<b>215.368</b>	<b>164.414</b>	<b>-</b>	<b>140.926</b>	<b>594.223</b>	<b>28.917</b>	<b>3.357.971</b>
Distribución de beneficios												
En efectivo	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total reparto de beneficios</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>205.610</b>	<b>1.499.789</b>	<b>261.523</b>	<b>247.201</b>	<b>215.368</b>	<b>164.414</b>	<b>-</b>	<b>140.926</b>	<b>594.223</b>	<b>28.917</b>	<b>3.357.971</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2021</b>	16	<b>689.125</b>	<b>6.989.798</b>	<b>1.232.988</b>	<b>1.239.081</b>	<b>253.887</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>581.243</b>	<b>3.408.071</b>	<b>303.707</b>	<b>14.697.900</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020

	Nota	Serie APV MS	Serie F1 MS	Serie F2 MS	Serie F3 MS	Serie F4 MS	Serie F5 MS	Serie IT MS	Serie S MS	Serie S-APV MS	Serie APV 2 MS	Total MS
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2020</b>	<b>16</b>	<b>591.156</b>	<b>5.384.135</b>	<b>1.479.940</b>	<b>569.170</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>410.527</b>	<b>902.750</b>	<b>-</b>	<b>9.337.678</b>
Aportes de cuotas		112.565	2.060.495	875.589	570.286	1.049.223	1.428.466	45.000	69.030	319.500	46.361	6.576.515
Rescate de cuotas		(87.040)	(2.614.232)	(1.538.726)	(430.223)	(28.000)	(476.802)	(47.037)	(78.740)	(8.000)	(11.980)	(5.320.780)
<b>Aumento neto originado por transacciones de</b>		<b>25.525</b>	<b>(553.737)</b>	<b>(663.137)</b>	<b>140.063</b>	<b>1.021.223</b>	<b>951.664</b>	<b>(2.037)</b>	<b>(9.710)</b>	<b>311.500</b>	<b>34.381</b>	<b>1.255.735</b>
<b>Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>35.820</b>	<b>14.008</b>	<b>(60.343)</b>	<b>17.147</b>	<b>81.356</b>	<b>339.337</b>	<b>2.037</b>	<b>25.200</b>	<b>88.182</b>	<b>40</b>	<b>542.784</b>
Distribución de beneficios												
En efectivo	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total reparto de beneficios</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>35.820</b>	<b>14.008</b>	<b>(60.343)</b>	<b>17.147</b>	<b>81.356</b>	<b>339.337</b>	<b>2.037</b>	<b>25.200</b>	<b>88.182</b>	<b>40</b>	<b>542.784</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>16</b>	<b>652.501</b>	<b>4.844.406</b>	<b>756.460</b>	<b>726.380</b>	<b>1.102.579</b>	<b>1.291.001</b>	<b>-</b>	<b>426.017</b>	<b>1.302.432</b>	<b>34.421</b>	<b>11.136.197</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Estados de Flujos de Efectivo  
(En Miles de pesos – M\$)

	Nota Nº	Por los ejercicios terminados	
		2021 M\$	2020 M\$
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación:</b>			
Compra de activos financieros	7	(44.317.675)	(29.993.070)
Venta/cobro de activos financieros	7	42.701.282	29.591.880
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		7.759	6.541
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		40.391	108.325
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(395.945)	(324.810)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		230	(9.411)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(1.963.958)</b>	<b>(620.545)</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento:</b>			
Colocación de cuotas en circulación		10.428.124	6.576.515
Rescates de cuotas en circulación		(10.224.392)	(5.320.780)
Otros		115.449	3.479
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>319.181</b>	<b>1.259.214</b>
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(1.644.777)	638.669
<b>Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente</b>	15	<b>131.524</b>	<b>91.208</b>
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		1.760.216	(598.353)
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	15	<b>246.963</b>	<b>131.524</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

### ÍNDICE

---

(1)	Información general.....	8
(2)	Resumen de criterios contables significativos.....	9
(3)	Política de inversión del Fondo .....	18
(4)	Cambios contables.....	29
(5)	Administración de riesgos .....	30
(6)	Juicios y estimaciones contables críticas.....	48
(7)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados .....	48
(8)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, entregados en garantía.....	51
(9)	Activos financieros a costo amortizado.....	51
(10)	Cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios.....	52
(11)	Otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar .....	53
(12)	Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados .....	53
(13)	Otros activos y otros pasivos .....	53
(14)	Intereses y reajustes .....	53
(15)	Efectivo y efectivo equivalente .....	54
(16)	Cuotas en circulación.....	54
(17)	Distribución de beneficios a los partícipes .....	58
(18)	Rentabilidad del Fondo.....	58
(19)	Partes relacionadas .....	61
(20)	Otros gastos de operación.....	65
(21)	Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009) .....	65
(22)	Excesos de inversión .....	66
(23)	Garantía constituida por la Administradora en beneficio del Fondo (Artículos 12 y 13, Ley Única De Fondos N°20.712).....	66
(24)	Garantía Fondos Mutuos estructurados garantizados.....	66
(25)	Inversión sin valorización.....	66
(26)	Operaciones de compra con retroventa .....	67
(27)	Información estadística.....	67
(28)	Sanciones .....	70
(29)	Hechos relevantes .....	70
(30)	Hechos posteriores.....	71

# FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

## (1) Información general

Fondo Mutuo Itaú Gestionado Acciones (el Fondo) RUT 76.751.948-6, es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Extranjero, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. Está regido por la Ley N°20.712 de 2014 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante la “Ley”), su Reglamento Decreto Supremo N°129 de 2014, por el Reglamento Interno del mismo y por la normativa emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “CMF”), organismo al cual compete su fiscalización. La dirección comercial de su oficina es Avenida Presidente Riesco N°5537, piso 13, comuna de Las Condes, Santiago.

### (a) Objetivo del Fondo

El Fondo tiene como objetivo ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en invertir en un fondo balanceado que pueda realizar operaciones financieras de deuda de corto, mediano y largo Plazo e instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales y extranjeros. Asimismo, el Fondo podrá invertir en instrumentos derivados en moneda, deuda, tasa de interés, acciones e índices, de acuerdo a lo establecido en la política de inversión del presente reglamento interno. El fondo cumplirá con mantener una exposición neta de al menos un 90% en instrumentos de capitalización en forma directa, o a través de instrumentos derivados que tengan como activo objeto acciones, títulos representativos de índices o directamente índices accionarios.

### (b) Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021, el Fondo, no experimentó modificaciones a su Reglamento Interno.

Con fecha 29 de julio de 2020, se depositó el Reglamento Interno del Fondo de acuerdo a la Ley N° 20.712 y la Norma de Carácter General N° 365 emitida por la CMF. Las modificaciones indicadas comenzaron a regir a partir del trigésimo día siguiente al depósito del reglamento interno del fondo, esto es, el día miércoles 12 de agosto de 2020.

Los principales cambios y/o modificaciones introducidas al Reglamento Interno del Fondo son:

#### F) SERIES, REMUNERACIONES, COMISIONES Y GASTO

1. Numeral 2. Remuneración de cargo del Fondo y gastos.

-Se modifica remuneración Serie F1 en hasta un 4,8% anual (IVA Incluido).

-Se crea Serie APV2 con remuneración de hasta un 0,40% anual (Exenta de IVA), con requisitos de ingreso: i) Tener domicilio o residencia en Chile. ii) Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie APV2 de uno o más de cualquiera de los Fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a: \$50.000.-

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### G) APOORTE, RESCATE Y VALORIZACIÓN DE CUOTAS

#### 1. Numeral 1. Aportes y rescates de cuotas

d) Valor para la liquidación de rescates: Se incorpora que “Si la solicitud de rescate es presentada antes del cierre de operaciones del Fondo, se utilizará para el cálculo el valor de la cuota correspondiente a la fecha de recepción de dicha solicitud o a la fecha en que se dé curso a la solicitud, si se trata de un rescate programado. Si la solicitud de rescate es presentada con posterioridad al cierre de operaciones del Fondo, se utilizará para el cálculo, el valor de la cuota del día hábil bancario siguiente al de la fecha de recepción de la solicitud.

e) Medios para efectuar aportes y solicitar rescates:

II. Medios no presenciales: ii. Canales Remotos. b. Plataforma Telefónica:

-Se añade el siguiente párrafo:

Para utilizar esta plataforma el partícipe deberá comunicarse con su ejecutivo e indicar que desea dejar respaldo de la operación a través de este medio, quien validará si el partícipe cumple con las condiciones para registrar instrucción.

#### 2. Numeral 3. Plan Familia y Canje de series de cuotas.

- Se elimina Plan Familia y Canje de series de Cuotas.

### I) OTRA INFORMACION RELEVANTE

-Se elimina letra k) Otros: del Reglamento Interno.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Administradora el 29 de marzo de 2022.

## (2) Resumen de criterios contables significativos

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

### (a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros del Fondo Mutuo Itaú Gestionado Acciones al 31 de diciembre de 2021 y 2020, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Boards (IASB).

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

Estos, reflejan fielmente la situación financiera de Fondo Mutuo Itaú Gestionado Acciones, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

Los estados financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico, modificada por la valoración de activos financieros y pasivos financieros (incluidos los instrumentos financieros derivados) a valor razonable con efecto en resultados.

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, se presentan en la Nota 6 “Juicios y estimaciones contables críticas”.

### Comparación de la información

Los estados financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2021 se presentan en forma comparativa con el ejercicio 2020, dando cumplimiento total a los requisitos de reconocimiento, valoración y revelación exigidos por las NIIF.

### **Nuevos pronunciamientos contables**

#### **1) Normas, interpretaciones y enmiendas que han sido adoptadas en los presentes Estados Financieros:**

##### **1.1) Reforma de la Tasa de Interés de Referencia—Fase 2 Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16**

Con fecha 27 de agosto se emiten las enmiendas en Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 (Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) la cual introduce modificaciones para abordar la reforma de IBOR, aclarando que la contabilidad de coberturas no se discontinúa únicamente debido a la reforma, e introduce revelaciones que permita a los usuarios comprender la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de la reforma del IBOR. Asimismo, el IASB actualiza propuesta de la taxonomía con fecha 2 de septiembre 2020.

Las enmiendas aplican retrospectivamente a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021.

La adopción de esta enmienda no tuvo un impacto significativo en los Estados Financieros.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### 1.2) Enmienda a la NIIF 16 “Arrendamientos”

Con fecha 31 de marzo de 2021, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) publicó la enmienda a la NIIF 16, que amplía el plazo señalado por la enmienda original emitida el 28 de mayo de 2020, referente a proporcionar a los arrendatarios una exención de evaluar si un contrato de arrendamiento relacionada con Covid-19 es una modificación de arrendamiento, donde dicha exención que se aplica a aquellas reducciones de pagos producto a Covid-19, se extiende del 30 de junio de 2021 al 30 de junio de 2022 o antes.

La enmienda es efectiva para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de abril de 2021.

La adopción de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros en consideración a que la entidad no mantiene contratos de arriendo afectos a NIIF 16.

### 2) Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17 Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro

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

### (d) Resumen de políticas contables significativas

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

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

(i) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, y las correspondientes notas a los estados financieros.

(ii) Conversión de moneda extranjera

(ii.1) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos.

La principal actividad del Fondo es invertir en valores y derivados y ofrecer a los inversionistas del mercado local una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en el mercado local. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

(ii.2) Transacciones y saldos

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

<b>Moneda</b>	<b>2021</b> <b>MS</b>	<b>2020</b> <b>MS</b>
Unidad de Fomento (UF)	30.991,74	29.070,33
Dólar de los Estados Unidos de América (US\$)	844,69	710,95

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

Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado".

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha valorizado sus activos financieros a costo amortizado.

### (ii) Activos y pasivos financieros

#### (iii.1) Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda y de capitalización, e instrumentos financieros derivados, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo no ha clasificado instrumentos de deuda como activos financieros a costo amortizado.

#### (iii.2) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

Los derivados también son clasificados a valor razonable con efecto en resultados.

#### (iii.3) Activos financieros a costo amortizado

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

La Administradora evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha valorizado sus activos financieros a Costo Amortizado.

#### (iii.4) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva, son clasificados como pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados.



## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como “Otros pasivos”, de acuerdo con la NIIF 9.

### (iii.5) Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión.

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

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

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

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

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría "Activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" en el período en el cual surgen.

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

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados". El Fondo no mantiene este tipo de operaciones.

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

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente.

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

### (iii.6) Estimación del valor razonable

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

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

Para la valorización de los instrumentos de deuda, el Fondo utiliza los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios Risk América, la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la CMF.

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

### (iii) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### (iv) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios (Corredores de Bolsa y Brokers) 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. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se han imputado saldos por concepto de deterioro.

### (v) Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado (incluyendo cuentas por cobrar a intermediarios), cuando hay evidencia objetiva de que el fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento.

Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha valorizado sus activos financieros a costo amortizado.

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

### (vi) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja y banco (cuentas corrientes bancarias), así como inversiones corto plazo de alta liquidez (depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja), señaladas en párrafo 6 de la NIC 7 “Estados de Flujo de Efectivo”.

### (vii) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 10 series (F1, F2, F3, F4, F5, APV, IT, S, S-APV y APV2), de cuotas cuyas características se explican en Nota 16 de los presentes estados financieros. De acuerdo con lo descrito, las cuotas se clasifican como pasivos financieros.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

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

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

### (viii) Ingresos financieros e Ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.

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

### (ix) Tributación

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

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos y ganancias de capital. Tales rentas o ganancias se registran sin rebajar los impuestos de retención en el estado de resultados.

Los impuestos de retención se presentan como un ítem separado en el estado de resultados integrales, bajo el nombre "Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior".

### (x) Garantías

Corresponde a las Garantías en efectivo provistas por el Fondo que se incluyen en la "cuenta de margen" dentro de "Otros activos" del estado de situación financiera, las cuales no se incluyen dentro del efectivo y efectivo equivalente.

Para garantías otorgadas distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiera de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, solamente se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los estados financieros.

## **(3) Política de inversión del Fondo**

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo. Dicho reglamento se encuentra publicado en la página de la CMF con fecha 29 de julio de 2020 y disponible en nuestras oficinas ubicadas en Avda. Presidente Riesco N°5537, piso 13, comuna de Las Condes, Santiago.

## **FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES**

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### **(a) Objeto del Fondo**

El Fondo tiene como objetivo ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en invertir en un fondo balanceado que pueda realizar operaciones financieras de deuda de corto, mediano y largo Plazo e instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales y extranjeros.

Asimismo, el Fondo podrá invertir en instrumentos derivados en moneda, deuda, tasa de interés, acciones e índices, de acuerdo a lo establecido en la política de inversión del presente reglamento interno. El fondo cumplirá con mantener una exposición neta de al menos un 90% en instrumentos de capitalización en forma directa, o a través de instrumentos derivados que tengan como activo objeto acciones, títulos representativos de índices o directamente índices accionarios.

### **(b) Política de inversiones**

El Fondo dirigirá sus inversiones a los mercados nacional e internacional, los cuales deben cumplir los requisitos de información, regulación y supervisión establecidos en la Norma de Carácter General N° 376 de la CMF o la que la modifique o reemplace.

El nivel de riesgo esperado de las inversiones es alto.

El Fondo podrá invertir libremente en instrumentos de deuda de corto plazo, mediano y largo plazo, e instrumentos de capitalización, ajustándose en todo caso a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones contenida en el punto N° 3, letra a) y las definiciones de la Circular N°1.578 de 2002 de la CMF o aquella que la modifique o reemplace.

Los instrumentos de deuda emitidos en el mercado nacional en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo BBB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

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

La Administradora procurará que los instrumentos de deuda en que invierta el Fondo tengan una duración máxima de 7.300 días.

El Fondo podrá invertir en instrumentos denominados en Pesos Chilenos, Unidad de Fomento (UF), Dólar de los Estados Unidos de América, Euro, Yen Japonés, Libra Esterlina, Dólar Australiano, Dólar Canadiense, Real de Brasil, Peso Mexicano, Peso Colombiano, Nuevo Sol Peruano, Peso Argentino, Franco Suizo, Rand Sudafricano, Lira Turca, Corona Noruega, Zloty Polaco, Dólar de Singapur, Corona Sueca, Rupia India, Nuevo Séquel Israelí, Rublo Ruso, Renminbi Chino, Won Coreano y Dólar de Nueva Zelanda.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

Las monedas que se deberán mantener en caja como disponible, en la medida que cumplan con las condiciones, características y requisitos establecidos para ello por la Comisión para el Mercado Financiero (la “CMF”), son las siguientes: Pesos Chilenos, Dólar de los Estados Unidos de América, Euro, Yen Japonés, Libra Esterlina, Dólar Australiano, Dólar Canadiense, Real de Brasil, Peso Mexicano, Peso Colombiano, Nuevo Sol Peruano, Peso Argentino, Franco Suizo, Rand Sudafricano, Lira Turca, Corona Noruega, Zloty Polaco, Dólar de Singapur, Corona Sueca, Rupia India, Nuevo Séquel Israelí, Rublo Ruso, Renminbi Chino, Won Coreano y Dólar de Nueva Zelanda.

Conforme a lo dispuesto en el artículo 61, letra de la Ley N° 20.712, el Fondo se encuentra facultado expresamente para invertir sus recursos en cuotas de Fondos o vehículos de inversión colectiva gestionados por la misma Sociedad Administradora o por otra del mismo grupo empresarial, cumpliendo con los requisitos que ahí se indican.

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, en los términos contemplados en el artículo 62 de la Ley N° 20.712 de acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General N° 376 de la CMF, o de aquella que la modifique o reemplace.

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

### (c) Características y diversificación de las inversiones.

a) Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo (Tipo de Instrumento):

<b>Tipo de instrumento</b>		<b>Mínimo %</b>	<b>Máximo %</b>
Instrumentos de capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros.		0%	100%
<b>1.</b>	<b>Instrumentos de Deuda emitidos por Emisores Nacionales</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>
1.1	Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.	0%	100%
1.2	Instrumentos emitidos en Chile y/o garantizados en Chile por Bancos Extranjeros que operen en el país.	0%	100%
1.3	Instrumentos emitidos por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales con o sin garantía estatal o hipotecaria.	0%	100%
1.4	Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por filiales CORFO y/o empresas multinacionales, empresas fiscales, semifiscales, de administración autónoma y descentralizada.	0%	100%
1.5	Instrumentos inscritos en Registro de Valores, emitidos por	0%	

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

<b>Tipo de instrumento</b>		<b>Mínimo %</b>	<b>Máximo %</b>
	sociedades anónimas u otras entidades inscritas en el mismo Registro.		100%
<b>2.</b>	<b>Instrumentos de Deuda emitidos por Emisores Extranjeros</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>
2.1	Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales.	0%	100%
2.2	Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0%	100%
2.3	Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0%	100%
<b>3.</b>	<b>Instrumentos de Capitalización Emitidos por Emisores Nacionales</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>
3.1	Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia bursátil	0%	100%
3.2	Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia bursátil.	0%	20%
3.3	Cuotas de Fondos de Inversión o vehículos de inversión colectiva.	0%	100%
<b>4.</b>	<b>Instrumentos de Capitalización Emitidos por Emisores Extranjeros</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>
4.1	Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de ésta, tales como ADR.	0%	100%
4.2	Títulos representativos de índices.	0%	100%
4.3	Cuotas de Fondos de Inversión o vehículos de inversión colectiva.	0%	100%

La política de diversificación contenida en los reglamentos internos de los Fondos o vehículos de inversión colectiva en que invierta el Fondo deberá ser consistente con la política de diversificación establecida en el presente reglamento interno.

A continuación, se indican los límites de diversificación por emisor y grupo empresarial:

i) Límite máximo de inversión por emisor: 20% del activo del Fondo.

ii) Límite máximo de inversión por grupo empresarial: 30% del activo del Fondo.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

iii) Límite máximo de inversión en cuotas de Fondos o vehículos de inversión colectiva administrados por la Sociedad Administradora o por personas relacionadas a ella: 100% del activo del Fondo.

Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos precedentemente, cuando se deban a causas imputables a la Sociedad Administradora deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días corridos contados desde la fecha de ocurrido el exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Sociedad Administradora, dicho plazo no podrá superar los 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso según lo establece la NCG N° 376 de la CMF, o aquella que la modifique o reemplace.

### **(d) Operaciones que realizará el Fondo**

a) Contratos de derivados:

De acuerdo a lo establecido en el artículo 56 y siguientes de la Ley N° 20.712, la Sociedad Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar, tanto en mercados bursátiles como fuera de dichos mercados, operaciones de derivados (compra, venta y lanzamientos) que involucren contratos de opciones, contratos de futuros, forwards y swaps en los términos establecidos en los artículos antes definidos, con la finalidad de tener cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones de contado y/o inversión. Lo anterior, sin perjuicio de que en el futuro la CMF dicte alguna norma de carácter general que establezca condiciones para este tipo de operaciones.

Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

Los activos subyacentes para las operaciones de derivados serán: monedas en las que el Fondo está autorizado para invertir, tasas de interés, instrumentos de deuda, acciones y títulos representativos de índices.

Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile. En el caso de los contratos celebrados fuera de Chile, estos deben de cumplir con los requisitos indicados en la ley y en aquella normativa dictada por la CMF, y deberán tener como entidad contraparte a cámaras de compensación.

Los contratos de forwards y swaps podrán celebrarse fuera de los mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile. En el caso de los contratos celebrados fuera de Chile, estos deben de cumplir con los requisitos indicados en la ley y en aquella normativa dictada por la CMF.

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



## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

El Fondo contempla realizar operaciones de derivados en los siguientes activos y con los límites que se señalan a continuación:

### A. Monedas

#### i. Unidades de Fomento (UF)

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos forwards de UF, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 100% del valor del activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos forwards de UF, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 100% del valor del activo del Fondo.

#### ii. Dólar de los Estados Unidos de América (Dólar)

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos futuros y forwards de Dólar, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 100% del valor del activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos futuros y forwards de Dólar, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 100% del valor del activo del Fondo.

#### iii. Euro

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos futuros y forwards de Euros, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 60% del valor del activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos futuros y forwards de Euros, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 60% del valor del activo del Fondo.

#### iv. Yen Japonés

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos futuros y forwards de Yenes, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 60% del valor del activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos futuros y forwards de Yenes, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 60% del valor del activo del Fondo.

#### v. Libra Esterlina

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos futuros y forwards de Libras, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 60% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos futuros y forwards de Libras, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 60% del valor activo del Fondo.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### vi. Dólar Australiano

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos futuros y forwards de Dólar Australiano, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 60% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos futuros y forwards de Dólar Australiano, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 60% del valor activo del Fondo.

### vii. Dólar Canadiense

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos futuros y forwards de Dólar Canadiense, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 60% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos futuros y forwards de Dólar Canadiense, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 60% del valor activo del Fondo.

### viii. Real de Brasil

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos futuros y forwards de Reales de Brasil, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos futuros y forwards de Reales de Brasil, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

### ix. Peso Mexicano

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos futuros y forwards de Pesos mexicanos, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos futuros y forwards de Pesos mexicanos, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

### x. Peso Colombiano

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos futuros y forwards de Pesos colombianos, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos futuros y forwards de Pesos colombianos, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### xi. Peso Argentino

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos futuros y forwards de Pesos Argentino, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos futuros y forwards de Pesos Argentino, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

### xii. Nuevo Sol Peruano

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos futuros y forwards de Nuevo Sol Peruano, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos futuros y forwards de Nuevo Sol Peruano, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

### xiii. Renminbi Chino

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards de Renminbi Chino, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards de Renminbi Chino, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

### xiv. Won Coreano

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards de Won coreano, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards de Won Coreano, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 40% del valor activo del Fondo.

### xv. Dólar de Nueva Zelanda

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards de Dólares Nueva zelandeses, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards de Dólares Nueva zelandeses, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

### xvi. Franco Suizo

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards de Franco Suizo, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards de Franco Suizo, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

### xvii. Rand Sudafricano

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards de Rand Sudafricano, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards de Rand Sudafricano, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

### xviii. Lira Turca

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards de Lira Turca, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards de Lira Turca, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

### xix. Corona Sueca

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards de Corona Sueca, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards de Corona Sueca, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

### xx. Zloty Polaco

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards de Zloty Polaco, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards de Zloty Polaco, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

### xxi. Dólar de Singapur

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards de Dólar de Singapur, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards de Dólar de Singapur, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### xxii. Corona Noruega

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards de Corona Noruega, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards de Corona Noruega, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

### xxiii. Rupia India

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards de Rupia India, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards de Rupia India, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

### xxiv. Nuevo Séquel Israelí

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards de Nuevo Séquel Israelí, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards de Nuevo Séquel Israelí, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

### xxv. Rublo Ruso

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards de Rublo Ruso, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards de Rublo Ruso, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 30% del valor activo del Fondo.

## **B. Tasas de Interés**

Los recursos del Fondo podrán ser invertidos en contratos de futuros, swaps y forwards que tengan como activo objeto a tasas de interés nacionales o extranjeras, expresados en monedas en las cuales está autorizado a invertir el Fondo. En todo caso, las tasas objeto de estos contratos deberán corresponder a tasas de instrumentos en los cuales está autorizado a invertir el Fondo.

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards, valorizados considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el 500% del activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards, valorizados considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el 500% del activo del Fondo.

## **FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES**

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### **C. Instrumentos de Deuda**

Los recursos del Fondo podrán ser invertidos en contratos de swaps, futuros y forwards que tengan como activo objeto a bonos nacionales o extranjeros expresados en monedas en las cuales está autorizado a invertir el Fondo. En todo caso los bonos objeto de estos contratos deberán corresponder a bonos en los cuales está autorizado a invertir el Fondo.

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards, valorizados considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el 140% del activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards, valorizados considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el 140% del activo del Fondo.

### **D. Títulos representativos de Índices, índices y acciones**

Los recursos del Fondo podrán ser invertidos en contratos de opciones y futuros que tengan como activo objeto acciones, títulos representativos de índices o directamente a índices en los cuales está autorizado a invertir el Fondo.

- La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos de opciones y futuros, valorizados considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el 100% del activo del Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos de opciones y futuros, valorizados considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el 100% del activo del Fondo.
- El Fondo no contempla más límites que los establecidos precedentemente, y aquellos que la Ley y su normativa complementaria pueda dictar en el futuro.

b) Venta corta y préstamo de valores:

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de préstamo de valores disponibles en la cartera del Fondo para tal efecto. La política del Fondo al respecto será la siguiente:

Características generales de los emisores: El Fondo contempla otorgar préstamos de valores tanto de emisores nacionales como extranjeros.

Tipo de agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos de valores: Los agentes a través de los cuales se canalizarán los préstamos de valores serán los corredores de bolsa chilenos o extranjeros según corresponda.

Los organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto, serán exclusivamente bolsas de valores chilenas o extranjeras, según corresponda.

Los límites generales máximos de inversión en la realización de operaciones de préstamo de valores se sujetarán en todo momento a las condiciones, características y requisitos establecidos por la CMF en la Norma de Carácter General N°376 de 2015 o aquella que la modifique o la reemplace.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

Los límites específicos máximos de inversión de los activos del Fondo, en la realización de operaciones de préstamo de valores, serán:

- Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de valores: 50%.

c) Operaciones con retroventa:

La Administradora, por cuenta del Fondo podrá realizar fuera de bolsa (OTC) operaciones de adquisición de instrumentos con retroventa, siempre que cumpla con los requisitos indicados en la ley y normativa dictada por la CMF, de los siguientes instrumentos de oferta pública:

- Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- Instrumentos inscritos en Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades inscritas en el mismo Registro.

Las entidades con las que el Fondo podrá efectuar estas operaciones, serán:

1. Bancos nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos BBB y N-2, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045.
2. Bancos extranjeros que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalentes a BBB y N-2 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045.

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

Los límites específicos para estas operaciones serán de hasta un 10% del activo total del Fondo, y no podrá mantener más de un 10% del activo total del Fondo con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

Este Fondo no contempla realizar operaciones de retrocompra.

d) Otro tipo de operaciones:

Este Fondo no contempla realizar otro tipo de operaciones.

### (4) Cambios contables

Durante el año finalizado al 31 de diciembre de 2021, no se han efectuado cambios contables en relación con el año anterior.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### (5) Administración de riesgos

#### (a) Política de riesgo financiero

La Administradora en cumplimiento con lo establecido en la Circular N°1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero ha implementado un “Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno”, con el objetivo de establecer los lineamientos generales para una administración eficiente de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Administradora, Fondos y Carteras Administradas vigentes, y en particular, cada una de las áreas funcionales que se relacionan con los ciclos de Inversión; Aportes y Rescates; y Contabilidad y Tesorería, propuestos en dicha circular. Del “Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno”, se desprenden políticas para la administración de los riesgos que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos expuestos; fijar límites y controles adecuados; monitorear los riesgos y velar por el cumplimiento de los límites establecidos.

Las políticas y estructuras de administración de riesgo se revisan periódicamente con el fin de que reflejen los cambios en las actividades de nuestra institución. El “Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno” y las políticas que se desprenden son revisadas y/o actualizadas anualmente o con mayor periodicidad, según la situación lo amerite.

La revisión es responsabilidad de área del Riesgo Operacional y Compliance, las cuales deberán ser aprobadas por el Directorio de la Administradora.

#### (b) Estructura de la Administración del Riesgo

La Administradora cuenta con una estructura organizacional que permite una adecuada segregación para cumplir con las funciones de definición, administración y control de todos los riesgos críticos derivados del desarrollo de sus actividades. Asimismo, destacan los funcionamientos de los siguientes comités que robustecen las actividades de control, monitoreo, administración y validación de las políticas vigentes:

- **Comité de Inversiones:** Se reúne mensualmente con el objetivo de analizar el escenario macroeconómico actual, nacional e internacional, aprobación de líneas de crédito, aprobación de intermediarios financieros, etc. Su objetivo es direccionar la toma de decisiones de forma estratégica.

- **Comité de Gestión de Riesgos y Controles Internos:** Se reúne mensualmente siendo la instancia para revisar el cumplimiento de los manuales, políticas y procedimientos de administración de riesgos, además se proponen planes de acción y mitigación según corresponda y se discuten las mejores prácticas de mercado. Adicionalmente se revisan las nuevas regulaciones, adherencia de productos, reclamos y resultados de auditorías.

- **Comité de Productos:** Se reúne por evento y con el objetivo de presentar productos nuevos o modificaciones a los actuales, hacer el seguimiento a los productos, definir planes de acción y asignar responsabilidades.

El Directorio de la Administradora es la instancia de aprobación y autorización de manuales y políticas para una adecuada gestión de riesgos y controles internos para la Administradora, sus fondos y carteras



## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

administradas. Esta actividad se realiza al menos una vez al año o con la frecuencia necesaria en caso de que se produzcan cambios significativos.

El Gerente General de la Administradora, o a quien delegue la función, será responsable de elaborar manuales, políticas y procedimientos para una adecuada gestión de riesgos y controles internos para la Administradora, sus fondos y carteras administradas.

El Subgerente de Riesgos de la Administradora es el “Encargado de Cumplimiento y Control Interno”, cuya función es monitorear el cumplimiento de los manuales, políticas y procedimientos para una adecuada gestión de riesgos y controles internos para la Administradora, sus fondos y carteras administradas, proponer modificaciones si corresponde y capacitar al personal involucrado. Dicho “Encargado de Cumplimiento y Control Interno” es independiente de las unidades operativas y de negocios, y reporta directamente al Directorio de la Sociedad Administradora.

El “Encargado de Cumplimiento y Control Interno” puede delegar determinadas funciones de control, tales como la realización de pruebas a los procedimientos y controles, a otros miembros de área de Riesgo Operacional y Compliance de la Sociedad Administradora. Sin embargo, el “Encargado de Cumplimiento y Control Interno” seguirá siendo el responsable de estas funciones, las cuales se efectuarán bajo su propia supervisión.

El “Encargado de Cumplimiento y Control Interno”, cuenta con las calificaciones técnicas y la experiencia profesional necesaria para cumplir con sus funciones y es el contacto con la Comisión para el Mercado Financiero en todas las materias relacionadas con la gestión de riesgos y los controles internos.

Dentro de las funciones del Encargado de Cumplimiento y Control Interno se encuentran:

- i. Monitorear el cumplimiento de los manuales, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno.
- ii. Proponer cambios en los manuales, políticas y en los procedimientos según corresponda.
- iii. Establecer e implementar los procedimientos adecuados para garantizar que el personal, al margen de la función que desempeñe o de su jerarquía, esté en conocimiento y comprenda:
  - a. Los riesgos derivados de sus actividades
  - b. La naturaleza de los controles elaborados para manejar esos riesgos
  - c. Sus respectivas funciones en la administración o en el cumplimiento de los controles especificados
  - d. Las consecuencias del incumplimiento de tales controles o de la introducción de nuevos riesgos.
- iv. Realizar el seguimiento, con el objeto de verificar la resolución adecuada de los incumplimientos de límites, de los controles y de su debida documentación.
- v. Crear y poner en marcha procedimientos destinados a comprobar, en forma periódica, si las políticas de gestión de riesgos y los controles internos están siendo aplicados por el personal a cargo, si

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

las acciones adoptadas ante el incumplimiento de límites y controles se ajustan a los procedimientos definidos.

vi. Informar al Directorio y al Gerente General de manera inmediata, sobre incumplimientos significativos en los límites y controles, a lo menos en forma trimestral para los otros incumplimientos.

Adicionalmente la Subgerencia de Compliance & AML, dependiente de la Gerencia Corporativa de Riesgos de Itaú Corpbanca, vela por el cumplimiento del Modelo de Prevención de Delitos en el contexto de la Ley N° 20.393 que establece la Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas.

### (c) Programa de Gestión de Riesgos y Controles Internos

La forma en que se identificarán y cuantificarán los riesgos relevantes a los que se enfrenta en el desarrollo de sus funciones la Administradora, será a través de una Matriz de Riesgos y Controles (MRC).

La búsqueda de mitigación de los riesgos relevados es por medio de políticas y procedimientos, los cuales se detallan a continuación:

#### (i) Políticas de Gestión de Riesgos y Controles Internos

La Administradora cuenta con una serie de políticas que permiten gestionar y asegurar el cumplimiento de una adecuada administración de riesgos, las cuales consideran como base la Circular N°1.869 de la CMF.

Las principales políticas son las siguientes:

- Política de Votación.
- Política de Inversiones para la Gestión de Fondos de Terceros.
- Política de Tratamiento y Resolución de Conflicto de Interés.
- Política de Valorización de Instrumentos.
- Política Tratamiento Información Personas con Acceso a Información Privilegiada y Relacionadas.
- Política de Riesgo Operacional.
- Política de Riesgo de Mercado.
- Política de Riesgo de Liquidez.
- Política de Riesgo Crédito.
- Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno.
- Política Publicidad.
- Política de Productos.
- Política Suitability.
- Política de Proveedores Financieros.
- Política Participating Affiliate Regime.
- Política de Habitualidad.
- Código de Autorregulación.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

- BIA – RIA – PCN.

De dichas políticas se desprenden procedimientos que dan a conocer controles específicos, con sus respectivos responsables para la mitigación de los riesgos relevados.

A las anteriores se le suman las Políticas de Itaú Corpbanca, a las que adhiere la Administradora en su calidad de empresa filial y se detallan a continuación:

- Código de Ética Banco Itaú Corpbanca
- Código de Conducta General
- Código de Conducta en el Mercado de Valores
- Política de Ciberseguridad
- Política de Contratación de Servicios de Auditoría Externa
- Política Corporativa de Continuidad del Negocio
- Política Corporativa de Gestión Integrada de Riesgo Operativo, Controles Internos y Compliance
- Política Corporativa de Seguridad de la Información
- Política de Creación, Modificación y Aprobación de Documentos Institucionales
- Política de Divulgación de Hechos Esenciales
- Política de Gobierno TI
- Política de Inversiones Financieras de Filiales y Oficinas en el Exterior
- Política de Nuevos Productos y Procesos
- Política de Operaciones con Partes Relacionadas
- Política de Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Combate a Actos Ilícitos
- Política de Regalos e Invitaciones para Clientes y Terceros
- Política de Regalos e Invitaciones para Colaboradores
- Política de Riesgo Socioambiental
- Política de Sustentabilidad
- Política General de Gestión PEP
- Política Interna Auditoría Itaú Corpbanca
- Política Volcker Rule
- Política de Calidad (Parcial)
- Política de Gestión de Riesgo Operacional para Proveedores Itaú y Filiales
- Política de Gobierno Corporativo
- Política de Gobierno Corporativo de Sociedades Filiales
- Política Corporativa de Prevención de la Corrupción
- Manual de Manejo de Información para el Mercado
- Política de Ausencias Obligatorias

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### (ii) Estrategias de Mitigación de Riesgos y Planes de Contingencia

El Gerente General o a quien delegue esta función, estará a cargo de las estrategias de mitigación de riesgos, los que consideran un proceso de muestreo de los controles clave para la evaluación semestral, de acuerdo al tamaño de las muestras definidas según la naturaleza de cada uno de los controles. Para el caso de la evaluación trimestral, se revisa la totalidad de las evidencias, que sustenten la realización de los controles.

El plan de contingencia RIA (Análisis del Impacto de Riesgo) y BIA (Análisis del Impacto en el Negocio), es actualizado por el Gerente de Operaciones, Productos y Riesgos de la Administradora, y debe ser aprobado por el Directorio como mínimo dos veces al año.

Respecto a la ejecución de las pruebas, estas serán definidas dentro de la planificación de grupo Itaú Corpbanca y serán presentadas en el Comité de Gestión de Riesgos y Controles Internos de la Administradora, para la definición del alcance y resultados. En caso de ser necesario el seguimiento de los planes de acción se llevarán a cabo en dicho comité. Para todos los efectos el responsable de la ejecución de las pruebas es el Gerente de Operaciones, Productos y Riesgos de la Administradora.

### (iii) Función de Control

La Administradora, por medio del “Encargado de Cumplimiento y Control Interno”, realiza diversas actividades para monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos elaborados para los ciclos del negocio.

Para esto se debe de tener presente las siguientes obligaciones:

- Contar con un sistema que permita verificar que su personal conozca y cumpla con las políticas y procedimientos relacionados con la gestión de riesgos y control interno y con la estrategia de mitigación de riesgos y planes de contingencia, tocante a sus labores.
- De acuerdo a lo anterior, se cuenta con la identificación de las personas de todos los niveles jerárquicos que se encargan de administrar las funciones de gestión de riesgos y control de manera cotidiana, la cual contiene un enunciado breve de sus respectivas responsabilidades (incluida la de resolver los incumplimientos de límites y otros actos de infracción).
- Las descripciones de cargo del personal encargado de la aplicación de las políticas de gestión de riesgos y control interno, son custodiadas por la Gerencia de Gestión de Personas de Itaú Corpbanca.

Es responsabilidad de dicha área mantener actualizadas las descripciones, incorporando o eliminando las funciones a los cargos, de acuerdo a las modificaciones que se realicen, como también incorporando los nuevos cargos que se crean o eliminando los que ya no son operativos.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

Informes de Incumplimiento de Límites y Controles: La Administradora deberá emitir informes dirigidos a la Gerencia General y al Directorio para documentar las instancias de incumplimiento de límites y controles y las acciones adoptadas ante tales circunstancias.

Herramientas de Monitoreo: La Administradora deberá contar con las herramientas necesarias que le permitan monitorear la aplicación de los procedimientos de gestión de riesgos y control interno. Para ello podrá utilizar, entre otros, matrices de riesgos y controles, indicadores de riesgos; pérdidas operacionales, crediticias y de mercado; registro de hallazgos de auditoría y eventos de riesgos tecnológicos.

Mantenimiento Registro de Aportantes: La Administradora posee un proceso automatizado de actualización y mantenimiento del registro de aportantes en línea, el cual se encuentra disponible para los partícipes, tanto en sucursales como vía remota (Web). Lo anterior en cumplimiento con la NCG N° 368 o la que la modifique o reemplace.

Evaluaciones de la Exposición al Riesgo de los Fondos y Carteras Administradas: La Administradora deberá efectuar evaluaciones periódicas de la exposición al riesgo de los fondos y carteras administradas que gestiona, en relación a parámetros que la Administradora haya definido, especificando los responsables de efectuar esta labor.

Pruebas de Control: Se deberán efectuar pruebas periódicas a los mecanismos de control, con el fin de verificar su funcionamiento. Estas pruebas deberán incluir una evaluación de las instancias y situaciones en las que no se cumplan los límites y controles y otros errores en la administración de riesgos y de los planes de acción adoptados para solucionar dichas situaciones. Para ello, mantendrá la Matriz de Riesgos y Controles, en la que deberá identificar los controles claves que mitiguen los riesgos identificados en cada uno de los ciclos antes mencionados y efectuar las pruebas respectivas que verifiquen la efectividad de los controles.

Formulario de excepciones: En caso de existir excepciones de tipo comercial, transaccional, KYC, normativas, etc., todas estas, se deberán realizar por medio de un formulario de excepciones, el cual se encontrará publicado en la intranet, en el cual se indicará la fecha de compromiso de regularización, firma del solicitante y de quien aprueba dicha excepción, o vía correo electrónico, incorporando los antecedentes del caso solicitado.

Aprobación y Revisión de Procedimientos y Controles: La Administradora deberá contar con las herramientas necesarias que le permitan monitorear y evaluar los controles claves que forman parte integral de los procedimientos vigentes, lo cual realizará a través de una Matriz de Riesgos y Controles (MRC), así como también deberá velar por la evaluación y aprobación de nuevos controles y procedimientos implementados.

El área encargada de la evaluación de dichos procedimientos de control, será el Área de Riesgo Operacional y Compliance de la Administradora.

## **FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES**

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

La periodicidad de revisión y actualización de controles contenidos en la matriz de riesgo es anual, independiente del proceso de control de efectividad del sistema de control interno, que se realiza semestralmente, de acuerdo a lo requerido por la Circular N°1.869.

Adicionalmente la Administradora realiza un proceso semestral de certificación de procedimientos, en el cual se actualizan o ratifican los procedimientos que posean una antigüedad mayor o igual a 2 años, en el cual las áreas dueñas de los procesos deben efectuar un proceso de revisión de los procedimientos y posterior aprobación del Área de Riesgo Operacional y Compliance de la Administradora.

### **(d) Emisión de informes**

El “Encargado de Cumplimiento y Control Interno” le corresponde la emisión de los siguientes informes:

- Acta de Comité Gestión de Riesgos y Controles Internos, de periodicidad mensual que detalle los incumplimientos detectados de las políticas y procedimientos definidos en el periodo que se informa, por la aplicación de los mecanismos de control, las circunstancias de cada caso, las acciones correctivas adoptadas para evitar que se repitan.
- Un informe de periodicidad trimestral (al cierre de los meses de marzo; junio; septiembre y diciembre) que detalle los incumplimientos detectados de las políticas y procedimientos definidos en el periodo que se informa, por la aplicación de los mecanismos de control, las circunstancias de cada caso, las acciones correctivas adoptadas para evitar que se repitan. Este informe será enviado al Directorio y Gerente General en un plazo no superior a 15 días de finalizado el trimestre que se informa.
- Un informe de periodicidad semestral (Periodo de enero a junio y periodo de julio a diciembre) que detalle el funcionamiento del sistema de control durante los seis meses anteriores a la fecha de emisión. Este informe deberá incluir una descripción y opinión de cómo ha operado la estructura de control en los fondos y carteras administradas, respecto a los cuatro ciclos de negocio, esto es, ciclo de inversión; contabilidad y tesorería, aporte y rescate y administración.

### **(e) Gestión de Riesgo Financiero**

Las mesas de inversión de la Administradora, son las áreas responsables de gestionar las carteras de inversión de los fondos y carteras administradas.

La gestión consiste en administrar los riesgos de inflación, moneda, tasas de interés y liquidez, de modo de maximizar la rentabilidad, actuando dentro del marco de políticas corporativas y de la legislación y normas vigentes.

La Gerencia de Riesgos, cumple su función de control, siendo una unidad independiente a las áreas gestoras y responsable del Control y Medición del Riesgo Financiero (riesgo de mercado, riesgo de

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

liquidez y crédito), así como de proponer a los comités respectivos, los límites para dichos riesgos, los que están establecidos en las políticas respectivas.

### (i) Definición de límites

La Gerencia de Riesgos, propone un esquema de límites y alertas, cuantitativos y cualitativos, que afectan al riesgo de liquidez, de mercado y crédito; dichos límites han de ser autorizados en el comité que ameriten y debe responder a la política aprobada por el Directorio. Asimismo, realiza las mediciones periódicas del riesgo incurrido, desarrolla herramientas y modelos de valoración, realiza análisis periódicos de stress, medición del grado de concentración con contrapartes interbancarias, redacción de las políticas y procedimientos, así como el seguimiento de los límites y alertas autorizados, que se revisan con periodicidad al menos anual.

### (ii) Objetivos de la estructura de límites

La estructura de límites requiere llevar adelante un proceso que tiene en cuenta, entre otros, los siguientes aspectos:

- Identificar y delimitar, de forma eficiente y comprensiva, los principales tipos de riesgos financieros incurridos, de modo que sean consistentes con la gestión del negocio y con la estrategia definida.
- Cuantificar y comunicar a las áreas de negocio los niveles y el perfil de riesgo que la alta dirección considera asumible, para evitar que se incurra en riesgos no deseados.
- Dar flexibilidad a las áreas de negocio en la toma de riesgos financieros de forma eficiente y oportuna según los cambios en el mercado, y en las estrategias de negocio, y siempre dentro de los niveles de riesgo que se consideren aceptables por la entidad.
- Permitir a los generadores de negocio una toma de riesgos prudente pero suficiente para alcanzar los resultados presupuestados.
- Delimitar el rango de productos y subyacentes en los que cada unidad de tesorería puede operar, teniendo en cuenta características como el modelo y sistemas de valoración, la liquidez de los instrumentos involucrados, etc.

## (f) Principales riesgos

### (x) Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez es aquel que se genera cuando las reservas y disponibilidades de un fondo no son suficientes para honrar sus obligaciones en el momento en que ocurren, como consecuencia de descalce de plazos o de volumen entre los flujos por pagar y recibir. Para la administración eficiente de este riesgo la Administradora implementó una Política de Liquidez que establece los siguientes lineamientos:

Las unidades que participan en el control y gestión del riesgo de liquidez de la Administradora son:

- Mesas de Inversión.
- Área de Riesgos Financieros Administradora.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

- Comité de Inversiones.

(x.1) Responsabilidades:

### Mesas de Inversión

- Mantener encuadrada la exposición de riesgo de liquidez de los fondos y carteras administradas, respetando las normas legales y reglas internas.
- Garantizar la solvencia de los fondos y carteras bajo su gestión.
- Incorporar dentro de la gestión las necesidades de liquidez de los fondos y carteras administradas.
- Presentar un plan de acción y justificación, en caso en que cualquier límite sea alcanzado de manera activa o pasiva.

### Área de Riesgos Financieros Administradora.

- Proponer límites de exposición al riesgo de liquidez para cada fondo y cartera gestionada por la Administradora, así como revisar periódicamente si los límites vigentes son adecuados.
- Monitorear el encuadramiento de la exposición de riesgo de liquidez de los fondos y carteras administradas, respetando las normas legales, reglas internas y contratos de administración de carteras.
- Mensualmente informar los rompimientos al Comité de Inversiones de la Administradora el riesgo de liquidez de los fondos y carteras administradas.
- Generar informes diarios de seguimiento del riesgo de liquidez de los fondos y carteras administradas;
- Hacer seguimiento a los incumplimientos y aprobar los planes de acción;
- Desarrollar y proponer modelos para el control del riesgo de liquidez.

### Comité de Inversiones

- Analizar periódicamente los límites y exposiciones de liquidez de los fondos y/o carteras gestionadas por esta Administradora.

### Directorio de la Administradora

- Tiene la facultad de solicitar la disminución de la exposición de riesgo de liquidez de un determinado fondo o cartera gestionada por esta Administradora.

(x.2) Reglas

### Identificación

La gestión y control del riesgo de liquidez es realizado mediante la construcción de indicadores que permiten medir estadísticamente la liquidez de los activos que componen el fondo y/o carteras



## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

administradas, en base al comportamiento histórico de los rescates y aportes, de manera a determinar el riesgo de liquidez del fondo y/o cartera en análisis.

### Frecuencia

Diariamente, el Área de Riesgos Financieros Administradora hace el análisis e informa, a través de email, a las Gerencias de Renta Fija, Subgerencia Asset Allocation y Renta Variable, las medidas estadísticas de liquidez de los fondos y carteras administradas.

### Medidas de control

Las métricas que son utilizadas para medir y controlar el riesgo de liquidez están contempladas en el Manual de Gestión de Riesgo de Liquidez de la Administradora.

### Activos de alta liquidez

Los activos de alta liquidez son aquellos que pueden ser liquidados en un día de negociación (días hábiles bancarios) normal considerando el promedio de negociación de los últimos tres meses del instrumento o vértice en cuestión y un factor de liquidez de 10% del mercado.

Como base para la determinación de los activos de alta liquidez susceptibles a ser adquiridos para las carteras del fondo, se descompuso a nivel agregado la cartera por clase de activo, se determinó que clase de activo cuenta con información estadística pública periódica y se estudiaron solo aquellas clases de activos en las cuales existía información estadística pública contenida en los sistemas de la Bolsa de Comercio de Santiago y Bloomberg:

Activos Seleccionados: Instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile, Depósitos a Plazo emitidos por instituciones bancarias locales. Son considerados activos de alta liquidez aquella porción de la cartera que no supera el 30% del volumen promedio diario transado en ese instrumento por tranchas al vencimiento.

Para los activos seleccionados, se mantiene una base estadística periódicamente actualizada extraída directamente de las fuentes de información antes señaladas que permiten asegurar el cumplimiento de las condiciones de liquidez determinadas para cada clase de activo. Las condiciones de liquidez que debe cumplir cada clase de activo, ha sido consensuada con la Gerencia de Riesgo Financiero y Créditos de Itaú CorpBanca y se enmarca dentro de las políticas del Holding y en las buenas prácticas de mercado.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

El siguiente cuadro muestra el porcentaje de activos de alta liquidez para este Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Fecha	Valor activos de alta liquidez	Total activo	% Activos de alta liquidez
	M\$	M\$	
30-12-2020	14.862.545	14.862.545	100,00
31-12-2021	11.173.460	11.173.460	100,00

En el cuadro anterior se puede apreciar que el fondo mantiene un 100% (100% en 2020) invertido en activos de alta liquidez dejando en evidencia la alta liquidez del fondo y el adecuado cumplimiento de las políticas definidas por esta Administradora.

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos por este fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Días de Vencimiento	31-12-2021		31-12-2020	
	Monto M\$	%	Monto M\$	%
0 a 30	14.151.739	95,22%	10.719.623	95,94%
31 a 60	29.842	0,20%	149.947	1,34%
61 a 90	-	0,00%	19.989	0,18%
91 a 120	-	0,00%	149.847	1,34%
Caja	680.964	4,58%	134.054	1,20%
<b>Total</b>	<b>14.862.545</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.173.460</b>	<b>100,00%</b>

### (x.3) Tratamiento de Excepciones

Toda excepción a la política, deberá ser autorizada por la Gerencia de Riesgos de la Administradora, quienes documentarán la excepción, solicitarán el plan de acción a la mesa de inversión, y finalmente efectuarán el control de implementación del plan de acción propuesto.

En el caso de las carteras bajo gestión, el contrato de administración podrá establecer entre otras materias un límite de riesgo de liquidez previamente acordado entre las partes que lo suscriben, en cuyo caso será este límite el que prime y el que se controlará periódicamente.

### (x.i) Riesgo de crédito

Es la posibilidad de sufrir una pérdida originada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de pago. El incumplimiento suele estar motivado por una disminución en la solvencia de los agentes prestatarios por problemas de liquidez.

Para la administración del riesgo de crédito la Administradora ha implementado una “Política de Riesgo

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

de Crédito” que establece los siguientes lineamientos:

Las unidades que participan en el control y gestión del riesgo de Crédito de Itaú Administradora General de Fondos S.A. son:

- Gerencia de Renta Variable y Research
- Gerencia de Riesgos
- Comité de Crédito

(xi.1) Responsabilidades

Gerencia de Renta Variable y Research:

- Elaborar un análisis detallado del riesgo de crédito de los emisores, grupos económicos y/u operaciones específicas, utilizando la escala de rating y la metodología propia.
- Presentar a los comités competentes los resultados de los análisis, así como proponer límites de crédito.
- Monitorear el riesgo de crédito de emisores, grupos económicos y/u operaciones específicas que posean límites de crédito preestablecidos.
- Formalizar vía acta, los ratings y los límites de crédito establecidos por los comités competentes.

Comité de Crédito:

- Aprueba los límites de crédito, el rating, el plazo de exposición y el porcentaje a tener (por Fondo y consolidado) de un emisor y/o de una operación específica.

Gerencia de Riesgos:

- Monitorear el encuadramiento de la exposición de riesgo de crédito de los Fondos y carteras administradas, respetando las Normas Legales y Reglas Internas.
- Hacer seguimiento de los posibles incumplimientos, informando a los Gerentes y Subgerentes de la Administradora sobre dichos incumplimientos y los planes de acción presentados por los Portfolio Managers para la regularización de los mismos.
- Generar informes diarios de seguimiento de las exposiciones de riesgo de crédito con las contrapartes informando a los Gerentes y Subgerentes de la Administradora de dichas exposiciones.
- Hacer seguimiento a solicitudes de excepción de líneas.

Directorio de la Administradora:

- Tiene la facultad de vetar o disminuir la exposición de riesgo de crédito a un determinado emisor, para la gestión de los Fondos y Carteras Administradas.

(xi.2) Reglas

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

(xi.2.1) Líneas de Créditos para Instrumentos de Deuda Emitidos por Bancos, Instituciones Financieras y no Financieras.

Como parte de las políticas de riesgo de crédito, se siguen diferentes criterios de riesgo al momento de asignar los límites de inversión por emisor y por instrumento:

1. Línea de crédito aprobada para cada emisor.
2. Límite máximo de deuda de un emisor.
3. Límite máximo de exposición a un emisor por Fondo.

(xi.2.2) Línea de Crédito Aprobada para cada Emisor

La línea de crédito aprobada para cada emisor considera la suma de la exposición de todos los Fondos de terceros y carteras administradas a un emisor en particular.

Para aprobar una línea, el Área de Research informa sobre el emisor y los riesgos de crédito asociados, al Comité de Crédito.

El siguiente cuadro ilustra la distribución por tipo de instrumento al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

<b>Distribución por Tipo Instrumento</b>	<b>2021</b>		<b>2020</b>	
	<b>Monto M\$</b>	<b>%</b>	<b>Monto M\$</b>	<b>%</b>
Títulos Representativos de Indices Accionarios Extranjeros	1.111.513	7,48	8.006.330	71,65
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	10.964.860	73,78	2.212.907	19,81
Pagarés Descontables del Banco Central de Chile	199.454	1,34	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	747.231	5,03	500.386	4,48
Depósitos a Plazo Fijo con Vencimiento a Corto Plazo	1.158.523	7,79	319.783	2,86
Derivado	433.362	2,92	-	-
Caja (*)	247.602	1,67	134.054	1,20
<b>Total</b>	<b>14.862.545</b>	<b>100,00</b>	<b>11.173.460</b>	<b>100,00</b>

(\*) Concepto caja, engloba efectivo y activos de alta liquidez distintos a instituciones financieras.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

El siguiente cuadro ilustra los cinco principales emisores al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Principales Cinco Emisores	2021		Principales Cinco Emisores	2020	
	Monto M\$	%		Monto M\$	%
PIMCO GIS Income	4.012.140	26,99	Vanguard Total World Stock ETF	2.462.297	22,04
Morgan Stanley Global Brands	3.190.645	21,47	Vanguard S&P 500 ETF	1.725.572	15,44
Morgan Stanley US Advantage	2.507.042	16,87	Morgan Stanley Investment Fund	1.639.296	14,67
JP Morgan	799.577	5,38	SPDR S&P 500 ETF Trust	812.705	7,27
Goldman Sachs Emerging Markets	609.909	4,10	iShares Core MSCI Emerging Mar	476.820	4,27
<b>Total</b>	<b>11.119.313</b>	<b>74,81</b>	<b>Total</b>	<b>7.116.690</b>	<b>63,69</b>

El siguiente cuadro ilustra los principales países al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Distribución Principales Países	2021		Distribución Principales Países	2020	
	Monto M\$	%		Monto M\$	%
Luxembourg	6.503.850	43,76%	Global	2.815.380	25,20%
Ireland	4.012.140	26,99%	United States	2.809.246	25,14%
Chile	2.146.288	14,44%	Luxembourg	1.881.168	16,84%
United States	704.673	4,74%	Europe	1.158.237	10,37%
Europe	448.870	3,02%	Chile	820.170	7,34%
<b>Total</b>	<b>13.815.821</b>	<b>92,96%</b>	<b>Total</b>	<b>9.484.201</b>	<b>84,88%</b>

### (xi.3) Política de Endeudamiento

Para dar cumplimiento a la Norma de Carácter General N°365 y N°376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace, la Administradora establece a través de la Política de Endeudamiento que controlará la exposición a endeudamiento de sus Fondos individualmente, considerando:

- La suma de todos los pasivos exigibles de corto plazo, que son resultado de la contratación de créditos bancarios, ventas con pactos de retro-compra o líneas de crédito financieras y/o bancarias, ya sea para el pago de rescate de cuotas o para inversión;
- Las operaciones de compra de instrumentos cuyo plazo de liquidación supere los 5 días desde la fecha de dicha negociación;
- La suma del resultado financiero respecto a las operaciones de derivados OTC (forwards, swaps, etc.) contabilizado a la fecha de análisis;
- Los márgenes depositados como garantía de las operaciones de derivados en bolsa (futuros, opciones, etc.).

El límite de endeudamiento deberá establecerse en el Reglamento Interno del Fondo, así como en el IPS (definición de producto) del mismo.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### Tratamiento de Excepciones

Toda excepción a esta política, deberá ser autorizada por la Subgerencia de Compliance y/o Gerencia de Riesgos de la Administradora, esta última documentará la excepción, solicitará el plan de acción a la Gerencia de Renta Fija, y finalmente efectuará el control de implementación del plan de acción propuesto.

#### (xii) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el derivado de la incertidumbre en la evolución futura de los mercados, propia de la actividad financiera. Se genera mediante la variación de los precios y las tasas de interés de los instrumentos financieros a través de sus negociaciones en el (mercado primario y secundario de interés, acciones, valores, divisas, commodities, instrumentos públicos y privados, etc.), considerando también los cambios en correlación entre ellos y su volatilidad.

La Sociedad para la gestión de estos riesgos ha implementado una “Política de Riesgo de Mercado” aprobada por el Directorio que cubre todos los Fondos gestionados.

Las unidades que participan en el control y gestión del riesgo de Mercado de Itaú Administradora General de Fondos S.A. son:

- Mesas de Inversión
- Gerencia de Riesgos
- Comité de Inversiones

#### (xii.1) Responsabilidades

##### Mesas de Inversión:

- Mantener encuadrada la exposición de riesgo de mercado de los Fondos y carteras administradas, respetando las normas legales, reglas internas y contratos de administración de carteras.
- Presentar un plan de acción y justificación, en caso en que cualquier límite sea alcanzado de manera activa o pasiva.

##### Gerencia de Riesgos:

- Garantizar la observancia de la Gobernancia de la Política de Riesgo de Mercado en la Administradora.
- Proponer límites de exposición al riesgo de mercado para cada Fondo y cartera gestionada por la Administradora, así como revisar periódicamente si los límites vigentes son adecuados.
- Monitorear el encuadramiento de la exposición de riesgo de mercado de los Fondos y carteras administradas, respetando las normas legales, reglas internas y contratos de administración de carteras.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

- Generar informes diarios de seguimiento del riesgo de mercado de los Fondos y carteras administradas, estos informes deben ser enviados para las mesas de inversión.
- Hacer seguimiento a los incumplimientos y aprobar los planes de acción propuestos.
- Desarrollar y proponer modelos para el control de riesgos de mercado.

### Comité de Inversiones:

- Analizar periódicamente los límites y exposiciones de riesgo de mercado de los Fondos y/o carteras gestionadas por esta Administradora.

### Directorio de la Administradora:

Tiene la facultad de solicitar la disminución de la exposición de riesgo de mercado de un determinado Fondo o cartera gestionada por esta Administradora.

#### (xii.2) Reglas

El proceso de supervisión del riesgo de mercado debe ser capaz de identificar las operaciones diarias y cuantificar los riesgos de las carteras y Fondos por factores de riesgo, para apoyar la gestión de negocios adecuadamente. Las metodologías de riesgo de mercado se describen en la Política de Riesgo de Mercado que es revisada cuando lo amerite.

Dicha política debe ser solicitada a la Gerencia de Riesgos.

#### (xii.3) Frecuencia

La frecuencia de los informes del análisis de riesgo de mercado es diaria, en el que los informes de riesgo de mercado se generan para los responsables de áreas de decisión en la Administradora.

La Gerencia de Riesgos es responsable de la claridad, precisión y puntualidad en el envío de información sobre el control de riesgo de mercado. Se revisan de forma periódica, la concentración de exposición al riesgo de la cartera de acuerdo a la legislación vigente, IPS y Contratos de Administración de Carteras.

#### (xii.4) Medidas de Control

Las métricas de análisis que son utilizadas para medir y controlar el riesgo de mercado están reflejadas en el Manual de Gestión de Riesgo Mercado de la Administradora.

#### (xii.5) Tratamiento de Excepciones:

Toda excepción a la política, deberá ser autorizada por la Gerencia de Riesgos de la Administradora, quien documentará la excepción, solicitará el plan de acción a la Gerencia de Inversiones, Gerencia de Renta Variable y/o a la Gerencia Responsable por la gestión del Fondo(s) o cartera(s) administrada(s), y finalmente efectuará el control de implementación del plan de acción propuesto.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

En el caso de las carteras administradas bajo gestión, el Contrato de Administración podrá establecer entre otras materias límites de riesgo de mercado previamente acordado entre las partes que lo suscriben, en cuyo caso será este límite el que prime y el que se controlará periódicamente.

### (xiii) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo cambiario surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas a la utilizada por el Fondo para calcular su valor cuota, fluctúan debido a variaciones en los tipos de cambio.

El siguiente cuadro resume los activos y pasivos del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, tanto monetarios como no monetarios que son denominados en moneda distinta al peso chileno.

	2021			
	Pesos Chilenos	Dólar Americano	Otras Monedas	Total MS
Activos Monetarios	1.888.760	12.939.433	34.352	14.862.545
Activos No Monetarios	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.888.760</b>	<b>12.939.433</b>	<b>34.352</b>	<b>14.862.545</b>
Pasivos Monetarios	164.645	-	-	164.645
Pasivos No Monetarios	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>164.645</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>164.645</b>

  

	2020			
	Pesos Chilenos	Dólar Americano	Otras Monedas	Total MS
Activos Monetarios	425.510	10.747.950	-	11.173.460
Activos No Monetarios	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>425.510</b>	<b>10.747.950</b>	<b>-</b>	<b>11.173.460</b>
Pasivos Monetarios	37.263	-	-	37.263
Pasivos No Monetarios	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>37.263</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37.263</b>

El siguiente cuadro resume la sensibilidad de los activos y pasivos monetarios del Fondo a las variaciones en los movimientos cambiarios al 31 de diciembre de 2021 y 2020. El análisis se basa en los supuestos en cuanto a que tipo de cambio relevante aumente o disminuya un 5% respecto del peso chileno, manteniéndose constante todas las demás variables. Esto representa la mejor estimación de la administración de un cambio razonable posible en los tipos de cambio, teniendo en cuenta la volatilidad histórica de esas tasas.



## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Escenarios	USD/CLP	EUR/USD	USD/BRL	USD/MXN	USD/PEN	USD/COP	BRL/CLP	EUR/CLP	MXN/CLP	PEN/CLP	COP/CLP
T/C Cierre	844,69	1,1324	5,58	20,52	3,99	4.006,59	151,42	956,48	41,17	211,82	0,21
5%	886,92	1,19	5,86	21,54	4,19	4.206,92	158,99	1.004,31	43,23	222,42	0,22
-5%	802,46	1,08	5,30	19,49	3,79	3.806,26	143,85	908,66	39,11	201,23	0,20

2021			2020		
Escenario	Efecto T/C %	Efecto T/C MS	Escenario	Efecto T/C %	Efecto T/C MS
0,05	4,3646	648.689	5,00	5,7333	537.397
-0,05	(4,3646)	(648.689)	-5,00	(5,7333)	(537.397)

### (xiii.1) Estimación del Valor Razonable y Criterios de Valorización

Por definición “valor razonable” (Fair Value) es el precio que alcanzaría un instrumento financiero, en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. Por tanto, el valor razonable de un instrumento financiero debe estar debidamente fundado y reflejar el valor que la entidad recibiría o pagaría al transarlo en el mercado.

La Administradora ha definido como un objetivo fundamental la salvaguarda de los principios de independencia, integridad, unidad y homogeneidad en la obtención y utilización de las variables de mercado necesarias para la correcta valoración de las operaciones y posiciones gestionadas, que consecuentemente, determinan los riesgos asumidos y los resultados obtenidos, por consiguiente la tasa de mercado utilizada para realizar la valorización de los instrumentos de deuda nacionales que componen la cartera del Fondo será aquella proveniente de la aplicación del modelo o metodología de valorización indicado por la Comisión para el Mercado Financiero.

Dicho modelo considera, entre otros, los siguientes elementos principales:

- El modelo entrega diariamente tasas de valorización para instrumentos de deuda de corto plazo y de mediano y largo plazo que se transen en algún mercado respecto de cuyas transacciones se publique estadística diaria de precios y montos, y que sea representativo del mercado nacional.
- Si en el día de la valorización, existen “transacciones válidas” para un título en el mercado definido por el modelo, la tasa entregada por éste para valorizar dicho instrumento corresponde a la tasa promedio ponderada por monto de dichas transacciones.
- En caso de no existir “transacciones válidas” para un instrumento el día de la valorización, el modelo considera, para la determinación de la tasa de valorización, las “transacciones válidas” de ese mismo día correspondientes a otros instrumentos que pertenezcan a la misma “categoría” que el título en cuestión, según ésta sea definida por el modelo.
- En el evento que en el día de la valorización no existan “transacciones válidas” de un determinado título, o de algún instrumento perteneciente a su misma “categoría”, el modelo estima una tasa para valorizar ese instrumento.

### (xiv) Riesgo de Capital

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

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

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

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.
- La Administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

Adicionalmente, la Administradora posee los controles necesarios de tal manera de cumplir con el Artículo N°5 de la Ley N°20.712, la cual exige tener un patrimonio mínimo o activos netos de UF10.000 y 50 aportantes, en caso de existir un inversionista institucional este número mínimo no es considerado.

### **(6) Juicios y estimaciones contables críticas**

#### **Estimaciones contables críticas**

La Administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero se describen a continuación.

#### Valor razonable de instrumentos financieros derivados e instrumentos que no cotizan en un mercado activo o sin presencia bursátil

Eventualmente el Fondo podría mantener instrumentos financieros que no son cotizados en mercados activos, tales como derivados extrabursátiles. Los valores razonables de tales instrumentos se determinan utilizando la información de precios entregada por la agencia de servicios de fijación de precios Risk América. Esa información es validada y periódicamente revisada por personal experimentado del Fondo, independiente de la entidad que las creó.

### **(7) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados**

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle de los activos financieros a valor razonable con efectos en resultados es el siguiente:

### (a) Activos

#### a) Activos

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
Instrumentos de capitalización	12.823.604	10.719.623
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	1.357.977	319.783
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	433.362	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>14.614.943</b>	<b>11.039.406</b>
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>14.614.943</b>	<b>11.039.406</b>

### (b) Efecto en resultados

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	M\$	M\$
<b>Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):</b>		
Resultados realizados	(55.207)	66.443
Resultados no realizados	2.014.351	1.297.051
<b>Total ganancias (pérdidas)</b>	<b>1.959.144</b>	<b>1.363.494</b>
Otros cambios netos en el valor razonable sobre		
activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos		
designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
<b>Total ganancias (pérdidas) netas</b>	<b>1.959.144</b>	<b>1.363.494</b>

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

### (c) Composición de la cartera

Instrumento	2021				2020			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de activos netos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de activos netos
<b>i) Instrumentos de capitalización</b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	747.231	10.964.860	11.712.091	79,6855	500.387	2.212.907	2.713.294	24,0250
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	1.111.513	1.111.513	7,5624	-	8.006.329	8.006.329	64,8205
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>747.231</b>	<b>12.076.373</b>	<b>12.823.604</b>	<b>87,2479%</b>	<b>500.387</b>	<b>10.219.236</b>	<b>10.719.623</b>	<b>88,8455%</b>
<b>ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	1.158.523	-	1.158.523	7,8822	319.783	-	319.783	2,8716
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagaré de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	199.454	-	199.454	1,3570	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>1.357.977</b>	<b>-</b>	<b>1.357.977</b>	<b>9,2393%</b>	<b>319.783</b>	<b>-</b>	<b>319.783</b>	<b>2,8716%</b>
<b>iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito Bancos e Instituciones Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>iv) Otros Instrumentos e inversiones financieras</b>								
Derivados	-	433.362	433.362	2,95	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Otros Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>433.362</b>	<b>433.362</b>	<b>2,95%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>2.105.208</b>	<b>12.509.735</b>	<b>14.614.943</b>	<b>99,4356%</b>	<b>820.170</b>	<b>10.219.236</b>	<b>11.039.406</b>	<b>91,7171%</b>

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, la NIIF 13 (Medición del Valor Razonable) establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de las técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable otorga la mayor prioridad a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la menor prioridad a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel 3). La jerarquía para los instrumentos financieros medidos a valor razonable del Fondo son las siguientes:

- Inversiones financieras - Nivel I.

El fondo no mantiene inversiones financieras que se valoricen en precios de Nivel II o Nivel III.

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

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	M\$	M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	11.039.406	9.274.723
Intereses y reajustes	7.759	6.541
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminucion) neto por otros cambios en el valor razonable	1.959.144	1.363.494
Compras	44.317.675	29.993.070
Ventas	(42.701.282)	(29.591.880)
Otros movimientos	(7.759)	(6.542)
<b>Saldo Final al 31 de diciembre</b>	<b>14.614.943</b>	<b>11.039.406</b>

(8) **Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, entregados en garantía**

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

(9) **Activos financieros a costo amortizado**

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

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### (10) Cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios

#### (a) Cuentas por cobrar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de las cuentas por cobrar a intermediarios es el siguiente:

	<u>31.12.2021</u> M\$	<u>31.12.2020</u> M\$
Por instrumentos financieros derivados	-	-
Por venta de instrumentos financieros		
Dividendo por cobrar	<u>639</u>	<u>2.530</u>
Subtotal	<u>639</u>	<u>2.530</u>
(-) Provisiones por riesgo de crédito	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u><b>639</b></u>	<u><b>2.530</b></u>

La Sociedad evalúa constituir provisiones por incobrabilidad, para todas aquellas partidas cuya antigüedad supera los 90 días.

No existen diferencias significativas entre el valor libros y el valor razonable de las cuentas por cobrar a intermediarios, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 90 días).

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

	<u>31.12.2021</u> M\$	<u>31.12.2020</u> M\$
Pesos chilenos	<u>639</u>	<u>2.530</u>
<b>Saldo final</b>	<u><b>639</b></u>	<u><b>2.530</b></u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen provisiones constituidas por las cuentas por cobrar ya que estas no presentan deterioro en el valor de recuperación.

#### (b) Cuentas por pagar a intermediarios

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

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### (11) Otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar

#### (b) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee otras cuentas por cobrar.

#### (c) Otras documentos y cuentas por pagar

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

	<u>31.12.2021</u> M\$	<u>31.12.2020</u> M\$
Provisión de gastos	<u>6.850</u>	<u>5.101</u>
<b>Saldo final</b>	<b><u>6.850</u></b>	<b><u>5.101</u></b>

### (12) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

### (13) Otros activos y otros pasivos

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

### (14) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo ha reconocido en resultados intereses y reajustes, según el siguiente detalle:

	<u>31.12.2021</u> M\$	<u>31.12.2020</u> M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
A valor razonable con efecto en resultados	<u>7.759</u>	<u>6.541</u>
<b>Total</b>	<b><u>7.759</u></b>	<b><u>6.541</u></b>

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

### (15) Efectivo y efectivo equivalente

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

	<u>31.12.2021</u> M\$	<u>31.12.2020</u> M\$
Efectivo en bancos	246.963	131.524
<b>Total</b>	<b>246.963</b>	<b>131.524</b>

  

	<u>31.12.2021</u> M\$	<u>31.12.2020</u> M\$
Pesos chilenos	31.622	77.525
Dólares estadounidenses	215.341	53.999
<b>Saldo final</b>	<b>246.963</b>	<b>131.524</b>

### (16) Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas Serie F1, F2, F3, F4, F5, APV, IT, S, S-APV y APV2 las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación. El Fondo será avaluado diariamente de acuerdo a la legislación vigente y los aportes se representarán por cuotas expresadas en Pesos de Chile. Las cuotas de una misma serie son de igual valor y características.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuotas en circulación de la Serie y valor cuota se indican a continuación:

<u>2021</u>			<u>2020</u>		
<u>Serie</u>	<u>Cuotas en circulación</u>	<u>Valor Cuota</u>	<u>Serie</u>	<u>Cuotas en circulación</u>	<u>Valor Cuota</u>
Serie APV	240.755,3031	2.862,3501	Serie APV	301.570,5118	2.163,6762
Serie F1	6.512.237,6291	1.073,3328	Serie F1	5.803.069,9392	834,8005
Serie F2	572.049,7771	2.155,3854	Serie F2	456.237,5573	1.658,0405
Serie F3	476.268,3620	2.601,6438	Serie F3	366.597,2725	1.981,4113
Serie F4	133.594,5669	1.900,4317	Serie F4	765.600,1541	1.440,1496
Serie F5	-	1.233,6398	Serie F5	1.182.377,2623	1.091,8692
Serie IT	-	1.228,7259	Serie IT	-	1.228,7259
Serie S	276.901,4511	2.099,0974	Serie S	269.160,4115	1.582,7633
Serie S-APV	1.163.175,1440	2.929,9721	Serie S-APV	593.228,8177	2.195,4967
Serie APV 2	222.563,2246	1.364,5868	Serie APV 2	33.822,8176	1.017,6707

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$1.000 para todas las series.

El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días.



## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

A continuación, se describen las principales características propias de las series establecidas en el reglamento interno:

<b>Denominación</b>	<b>Requisitos de ingreso</b>	<b>Valor cuota Inicial</b>	<b>Otra característica relevante</b>
Serie F1	Tener domicilio o residencia en Chile.	\$ 1,000	No tiene.
Serie F2	i i) Tener domicilio o residencia en Chile. ii) Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la erie F2 de uno o más de cualquiera de los Fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a: \$ 50.000.000.-	\$ 1,000	El requisito de ingreso del literal ii) de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por participes que mantengan aportes en cuotas de la Serie F2 de cualquier Fondo mutuo gestionado por esta sociedad Administradora y aun cuando los saldos totales fueren inferiores a \$50.000.000.-
Serie F3	i) Tener domicilio o residencia en Chile. ii) Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie F3 de uno o más de cualquiera de los Fondos Administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a: \$ 200.000.000.	\$ 1,000	El requisito de ingreso del literal ii) de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por participes que mantengan aportes en cuotas de la Serie F3 de cualquier Fondo mutuo gestionado por esta Sociedad Administradora y aun cuando los saldos totales fueren inferiores a \$200.000.000.-
Serie F4	i) Tener domicilio o residencia en Chile. ii) Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie F4 de uno o más de cualquiera de los Fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a:	\$ 1,000	El requisito de ingreso del literal ii) de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por participes que mantengan aportes en cuotas de la Serie F4 de cualquier Fondo mutuo gestionado por esta Administradora y aun cuando los saldos totales fueren inferiores a \$500.000.000.-

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Denominación	Requisitos de ingreso	Valor cuota Inicial	Otra característica relevante
	\$ 500.000.000.-		
Serie F5	ii) Tener domicilio o residencia en Chile. ii) Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie F5 de uno o más de cualquiera de los Fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a: \$ 1.000.000.000.-.	\$ 1,000	El requisito de ingreso del literal ii) de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por partícipes que mantengan aportes en cuotas de la Serie F5 de cualquier Fondo mutuo gestionado por esta Administradora y aun cuando los saldos totales fueren inferiores a \$1.000.000.000.-
Serie APV	No tiene	\$ 1,000	Las cuotas de esta serie serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión de planes de ahorro previsional voluntario realizados o no a través de una Póliza de Seguros autorizada como Plan de Ahorro Previsional Voluntario por la CMF, acogida o no a la Norma de Carácter General N° 176 de la misma CMF.
Serie APV2	i) Tener domicilio o residencia en Chile. ii) Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie APV2 de uno o más de cualquiera de los Fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a: \$ 50.000.-	\$ 1,000	El requisito de ingreso del literal ii) de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por partícipes que mantengan aportes en cuotas de la Serie APV2 de cualquier Fondo mutuo gestionado por esta Administradora y aun cuando los saldos totales fueren inferiores a \$50.000. Las cuotas de esta serie serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión de planes de ahorro previsional voluntario realizados o no a través de una Póliza de Seguros autorizada como Plan de Ahorro Previsional Voluntario por la CMF, acogida o no a la Norma de Carácter General N° 176 de la misma CMF.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Denominación	Requisitos de ingreso	Valor cuota Inicial	Otra característica relevante
Serie S-APV	Aportes efectuados por Compañías de Seguros de Vida	\$0	Corresponden a aportes de ahorro previsional voluntario realizados en una Póliza de Seguros autorizada como Plan de Ahorro Previsional Voluntario por la CMF, acogida o no a la Norma de Carácter General N° 176 de la misma CMF, por lo que las cuotas de la Serie S-APV serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión para estos planes de ahorro previsional voluntario.
Serie IT	Aportes efectuados por otros Fondos y Carteras Individuales administrados por la Administradora o Empresas Relacionadas	\$ 1,000	Corresponden a aportes efectuados por otros Fondos y Carteras Individuales administradas por la Administradora o Empresas Relacionadas
Serie S	Aportes efectuados por Compañías de Seguros de Vida y Administradoras de Fondos de Pensiones por cuenta de los Fondos de Pensiones en un mismo día en cuotas de la Serie S de uno o más de cualquiera de los Fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a: \$ 1.000.000.000.-	\$ 1,000	Corresponden a aquellos aportes efectuados por Compañías de Seguros de Vida fiscalizadas por la CMF y Administradoras de Fondos de Pensiones por cuenta de los Fondos de Pensiones fiscalizados por la Superintendencia de Pensiones. El requisito de ingreso de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por partícipes que mantengan aportes en cuotas de la Serie S de cualquier Fondo mutuo gestionado por esta Administradora y aun cuando los saldos totales fueren inferiores a \$1.000.000.000.

Los movimientos relevantes de cuotas se muestran en el estado de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes de cuotas en circulación.

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 1 y las políticas de gestión de riesgo en la Nota 5, el Fondo intenta invertir las suscripciones recibidas en inversiones apropiadas mientras mantiene suficiente liquidez para cumplir con los rescates, siendo tal liquidez aumentada por la enajenación de acciones cotizadas en bolsa donde sea necesario.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

El valor del activo neto por Serie se detalla a continuación:

2021										
Serie APV	Serie F1	Serie F2	Serie F3	Serie F4	Serie F5	Serie IT	Serie S	Serie S-APV	Serie APV 2	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
689.125	6.989.798	1.232.988	1.239.081	253.887	-	-	581.243	3.408.071	303.707	14.697.900
2020										
Serie APV	Serie F1	Serie F2	Serie F3	Serie F4	Serie F5	Serie IT	Serie S	Serie S-APV	Serie APV 2	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
652.501	4.844.406	756.460	726.380	1.102.579	1.291.001	-	426.017	1.302.432	34.421	11.136.197

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

2021											
	Serie APV	Serie F1	Serie F2	Serie F3	Serie F4	Serie F5	Serie IT	Serie S	Serie S-APV	Serie APV 2	Total
Saldo de Inicio al 1 de enero	301.570,5118	5.803.069,9392	456.237,5573	366.597,2725	765.600,1541	1.182.377,2623	-	269.160,4115	593.228,8177	33.822,8176	9.771.664,7440
Cuotas suscritas	68.644,2421	4.862.800,8248	643.076,6594	390.521,3797	517.790,9715	305.172,9897	-	20.470,9374	702.183,4739	207.985,7599	7.718.647,2384
Cuotas rescatadas	(129.459,4508)	(4.153.633,1349)	(527.264,4396)	(280.850,2902)	(1.149.796,5587)	(1.487.550,2520)	-	(12.729,8978)	(132.237,1476)	(19.245,3529)	(7.892.766,5245)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final al 31 de diciembre</b>	<b>240.755,3031</b>	<b>6.512.237,6291</b>	<b>572.049,7771</b>	<b>476.268,3620</b>	<b>133.594,5669</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>276.901,4511</b>	<b>1.163.175,1440</b>	<b>222.563,2246</b>	<b>9.597.545,4579</b>
2020											
	Serie APV	Serie F1	Serie F2	Serie F3	Serie F4	Serie F5	Serie IT	Serie S	Serie S-APV	Serie APV 2	Total
Saldo de Inicio al 1 de enero	292.639,3988	6.702.733,0600	939.444,6642	305.374,6743	-	-	-	278.506,0324	444.281,0722	-	8.962.978,9019
Cuotas suscritas	52.695,9929	2.529.644,9964	541.761,9049	295.973,8892	785.290,1465	1.641.605,3085	38.281,3250	45.947,6060	152.913,2227	45.269,6702	6.129.384,0623
Cuotas rescatadas	(43.764,8799)	(3.429.308,1172)	(1.024.969,0118)	(234.751,2910)	(19.689,9924)	(459.228,0462)	(38.281,3250)	(55.293,2269)	(3.965,4772)	(11.446,8526)	(5.320.698,2202)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final al 31 de diciembre</b>	<b>301.570,5118</b>	<b>5.803.069,9392</b>	<b>456.237,5573</b>	<b>366.597,2725</b>	<b>765.600,1541</b>	<b>1.182.377,2623</b>	<b>-</b>	<b>269.160,4115</b>	<b>593.228,8177</b>	<b>33.822,8176</b>	<b>9.771.664,7440</b>

### (17) Distribución de beneficios a los partícipes

Durante el año 2021 y 2020, el Fondo no ha realizado distribución alguna de beneficios a los partícipes.

### (18) Rentabilidad del Fondo

Durante el año 2021 y 2020, el detalle de la rentabilidad del Fondo es el siguiente:

#### (a) Rentabilidad nominal

La rentabilidad nominal obtenida por las series de cuotas es la siguiente:

# FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

## 2021

Mes	Rentabilidad Mensual									
	Serie F1	Serie APV	Serie F3	Serie F4	Serie F2	Serie F5	Serie IT	Serie S	Serie S-APV	Serie APV 2
Enero	2,0972	2,3447	2,2795	2,3229	2,1927	2,3664	-	2,3664	2,4208	2,4621
Febrero	0,3263	0,5459	0,4880	0,5266	0,4110	0,5652	-	0,5652	0,6134	0,6501
Marzo	1,2569	1,5024	1,4377	1,4808	1,3516	1,5239	-	1,5239	1,5778	1,6188
Abril	2,6612	2,9020	2,8385	2,8808	2,7541	2,9231	-	2,9231	2,9760	3,0162
Mayo	1,7043	1,9508	1,8859	1,9292	1,7994	1,9724	-	1,9724	2,0266	2,0678
Junio	3,6896	3,9328	3,8687	3,9114	3,7834	3,0027	-	3,9541	4,0076	4,0482
Julio	4,6575	4,9111	4,8443	4,8889	4,7553	-	-	4,9334	4,9892	5,0315
Agosto	3,0037	3,2534	3,1877	3,2315	3,1001	-	-	3,2754	3,3302	3,3719
Septiembre	(0,3620)	(0,1283)	(0,1899)	(0,1489)	(0,2719)	-	-	(0,1078)	(0,0565)	(0,0175)
Octubre	3,4148	3,6654	3,5994	3,6434	3,5114	-	-	3,6875	3,7425	3,7844
Noviembre	0,7334	0,9696	0,9074	0,9489	0,8245	-	-	0,9904	1,0423	1,0817
Diciembre	2,3325	2,5805	2,5152	2,5587	2,4281	-	-	2,6023	2,6568	2,6982

Tipo de Series	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo Año	Ultimos Dos Años	Ultimos Tres Años
Serie F1	28,5736	33,6197	71,5262
Serie APV	32,2911	41,6947	87,7132
Serie F3	31,3026	39,5850	83,5366
Serie F4	31,9607	72,8074	104,1809
Serie F2	29,9959	36,8208	78,1119
Serie F5	12,9842	32,1256	32,1256
Serie IT	-	4,5272	3,5374
Serie S	32,6223	42,4050	89,1264
Serie S-APV	33,4537	44,1962	-
Serie APV 2	34,0892	-	-

## 2020

Mes	Rentabilidad Mensual									
	Serie F1	Serie APV	Serie F3	Serie F4	Serie F2	Serie F5	Serie IT	Serie S	Serie S-APV	Serie APV 2
Enero	4,6603	4,9400	4,8733	-	4,7846	-	-	4,9622	5,0178	-
Febrero	(5,7619)	(5,5264)	(5,5825)	-	(5,6573)	-	-	(5,5077)	(5,4609)	-
Marzo	(11,4718)	(11,2353)	(11,2916)	7,7959	(11,3668)	(4,0992)	-	(11,2165)	(11,1695)	-
Abril	8,2288	8,5087	8,4420	8,4865	8,3531	8,5310	-	8,5309	8,5866	-
Mayo	0,7755	1,0447	0,9805	1,0233	0,8950	1,0661	-	1,0661	1,1196	-
Junio	4,1369	4,4061	4,3419	4,3847	4,2565	4,4275	-	4,4275	4,4810	-
Julio	(3,6479)	(3,3976)	(3,4590)	(3,4181)	(3,5407)	(3,3772)	-	(3,3772)	(3,3260)	-
Agosto	7,6932	7,9535	7,8849	7,9306	7,7936	7,9764	4,5272	7,9763	8,0335	-
Septiembre	(1,8035)	(1,5738)	(1,6343)	(1,5940)	(1,7149)	(1,5536)	-	(1,5536)	(1,5032)	(1,4648)
Octubre	(4,7818)	(4,5516)	(4,6122)	(4,5718)	(4,6930)	(4,5314)	-	(4,5314)	(4,4808)	(4,4423)
Noviembre	11,6588	11,9199	11,8512	11,8970	11,7595	11,9429	-	11,9429	12,0003	12,0439
Diciembre	(3,2687)	(3,0349)	(3,0965)	(3,0554)	(3,1785)	(3,0143)	-	(3,0143)	(2,9630)	(2,9239)

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Tipo de Series	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo Año	Ultimos Dos Años	Ultimos Tres Años
Serie F1	3,9247	33,4071	26,9189
Serie APV	7,1083	41,8941	39,3856
Serie F3	6,3079	39,7814	36,2843
Serie F4	30,9537	54,7285	44,0150
Serie F2	5,2500	37,0134	32,2562
Serie F5	16,9416	16,9416	16,9416
Serie IT	4,5272	3,5374	10,1351
Serie S	7,3764	42,6053	40,4349
Serie S-APV	8,0496	-	-
Serie APV 2	-	-	-

### (b) Rentabilidad real – Serie APV

Para la serie destinada a constituir planes de ahorro previsional voluntario o colectivo, se informa la rentabilidad en términos reales, en consideración a las instrucciones impartidas en las Normas de Carácter General N°226 y N°227, ambas de 2008, o las que la modifiquen o reemplacen, de acuerdo al siguiente detalle:

### 2021

Mes	Rentabilidad Mensual		
	Serie APV	Serie S-APV	Serie APV 2
Enero	2,1570	2,2329	2,2742
Febrero	(0,0159)	0,0512	0,0877
Marzo	1,1315	1,2067	1,2476
Abril	2,5553	2,6291	2,6692
Mayo	1,5407	1,6162	1,6572
Junio	3,5950	3,6695	3,7100
Julio	4,7426	4,8205	4,8628
Agosto	2,64140	2,71770	2,7591
Septiembre	(0,6372)	(0,5657)	(0,5268)
Octubre	2,6685	2,7448	2,7863
Noviembre	(0,2850)	(0,2133)	(0,1743)
Diciembre	1,8227	1,8984	1,9395

Tipo de Series	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo Año	Ultimos Dos Años	Ultimos Tres Años
Serie APV	24,0893	29,4334	66,9626
Serie S-APV	25,1799	31,7185	-
Serie APV 2	25,7760	-	-

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### 2020

Mes	Rentabilidad Mensual		
	Serie APV	Serie S-APV	Serie APV 2
Enero	4,8352	4,9129	-
Febrero	(5,9427)	(5,8775)	-
Marzo	(11,6505)	(11,5850)	-
Abril	8,1560	8,2336	-
Mayo	0,9540	1,0288	-
Junio	4,4793	4,5542	-
Julio	(3,3000)	(3,2283)	-
Agosto	7,90830	7,98830	-
Septiembre	(1,6711)	(1,6006)	(1,5623)
Octubre	(4,9845)	(4,9140)	(4,8757)
Noviembre	11,1815	11,2613	11,3046
Diciembre	(3,1688)	(3,0970)	(3,0581)

Tipo de Series	Rentabilidad Acumulada		
	Ultimo Año	Ultimos Dos Años	Ultimos Tres Años
Serie APV	4,3066	34,5503	28,4909
Serie S-APV	5,2233	-	-
Serie APV 2	-	-	-

### (19) Partes relacionadas

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

#### (a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Itaú Administradora General de Fondos S.A. (“la Administradora”), una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile.

La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando las siguientes tasas anuales:

Serie	Remuneracion
F1	Hasta 4,80% Anual IVA incluido
F2	Hasta 3,50% Anual IVA incluido
F3	Hasta 2,50% Anual IVA incluido
F4	Hasta 2,00% Anual IVA incluido
F5	Hasta 1,50% Anual IVA incluido
APV	Hasta 1,75% Anual Exenta de IVA
APV 2	Hasta 0,45% Anual Exenta de IVA
S-APV	Hasta 0,85% Anual Exenta de IVA
IT	Hasta 0,00% Anual IVA incluido
S	Hasta 1,50% Anual IVA incluido

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$400.851 (M\$328.045 para el 2020), adeudándose M\$38.867 (al 31 de diciembre de 2020 M\$28.683) por remuneración por pagar Itaú Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.

### (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 representan al empleador o que tengan facultades generales de administración, mantienen las siguientes cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

#### 2021

SERIE APV	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
SERIE F1	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
SERIE F2	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
SERIE F3	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
SERIE F4	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-



# FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

## Notas a los Estados Financieros por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

SERIE F5	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-

SERIE IT	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-

SERIE S	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
SERIE S-APV						
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
SERIE APV 2						
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-

## 2020

SERIE APV	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	8.574,1306	-	8.574,1306	-	-

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

<b>SERIE F1</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio</b>
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
<b>SERIE F2</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio</b>
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	8,5410	2,5330	11,0740	-	-
<b>SERIE F3</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio</b>
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
<b>SERIE F4</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio</b>
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
<b>SERIE F5</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio</b>
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
<b>SERIE IT</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzos del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio</b>
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

SERIE S	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-

  

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
<b>SERIE S-APV</b>						
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-

  

	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
<b>SERIE APV 2</b>						
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la soc. administradora	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-

### (20) Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha incurrido en otros gastos de operación.

### (21) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

Durante el año 2021 y 2020, el detalle de los valores en custodia mantenidos por el Fondo en su cartera de inversión, en los términos que se solicita en el Título VI de la Norma de Carácter General N°235 de 2009, o la que modifique o reemplace, es el siguiente:

#### 2021

ENTIDADES	CUSTODIA DE VALORES					
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (miles)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (miles)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores- Custodia Encargada por Sociedad Administradora	2.105.208	100,0000%	14,4045%	12.509.735	100,0000%	85,5955%
Empresas de Depósito de Valores- Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total cartera de inversiones en custodia</b>	<b>2.105.208</b>	<b>100,0000%</b>	<b>14,4045%</b>	<b>12.509.735</b>	<b>100,0000%</b>	<b>85,5955%</b>

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

### 2020

ENTIDADES	CUSTODIA DE VALORES					
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (miles)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (miles)	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Sociedad Administradora	820.170	100,0000%	7,3519%	10.219.236	100,0000%	84,0593%
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total cartera de inversiones en custodia</b>	<b>820.170</b>	<b>100,0000%</b>	<b>7,3519%</b>	<b>10.219.236</b>	<b>100,0000%</b>	<b>84,0593%</b>

#### (22) Excesos de inversión

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

#### (23) Garantía constituida por la Administradora en beneficio del Fondo (Artículos 12 y 13, Ley Única De Fondos N°20.712)

Al 31 de diciembre de 2021, el detalle de la garantía constituida es el siguiente:

Naturaleza	N° Boleta	Emisor	Representante de los Beneficios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta de Garantía	55175	Itaú Corpbanca	Itaú Corpbanca	10.000	10/01/2021 - 10/01/2022

#### (24) Garantía Fondos Mutuos estructurados garantizados

El Fondo ha sido identificado como un Fondo Tipo 6 según circular 1.578 del 17.01.2002, por lo tanto, esta revelación no es aplicable.

#### (25) Inversión sin valorización

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta inversiones sin valor que informar.

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

### (26) Operaciones de compra con retroventa

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha realizado operaciones de compra con retroventa.

### (27) Información estadística

A continuación se presenta la información estadística del Fondo por series de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio que se informa, de acuerdo al siguiente cuadro:

#### 2021

Serie APV					Serie F1					
Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)		Nº Participes	Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	
			\$	MS					\$	MS
Ene-21	2.214,4070	11.326.323		1.003	141	Ene-21	852,3078	11.326.323	19.473	788
Feb-21	2.226,4953	12.111.704		1.939	141	Feb-21	855,0887	12.111.704	37.331	776
Mar-21	2.259,9453	13.285.636		2.960	139	Mar-21	865,8367	13.285.636	56.986	776
Abr-21	2.325,5278	12.774.012		3.960	141	Abr-21	888,8783	12.774.012	76.478	807
May-21	2.370,8942	12.999.364		4.990	142	May-21	904,0272	12.999.364	96.878	828
Jun-21	2.464,1362	11.676.302		6.033	144	Jun-21	937,3818	11.676.302	118.337	912
Jul-21	2.585,1536	12.553.048		7.175	146	Jul-21	981,0405	12.553.048	143.032	1.012
Ago-21	2.669,2597	13.670.470		8.315	149	Ago-21	1.010,5084	13.670.470	169.588	1.065
Sep-21	2.665,8339	13.595.506		9.432	154	Sep-21	1.006,8499	13.595.506	195.845	1.032
Oct-21	2.763,5484	13.925.520		10.623	155	Oct-21	1.041,2317	13.925.520	222.559	1.035
Nov-21	2.790,3451	14.772.605		11.756	152	Nov-21	1.048,8681	14.772.605	249.617	1.046
Dic-21	2.862,3501	14.862.545		12.821	153	Dic-21	1.073,3328	14.862.545	277.484	1.008
Serie F2					Serie F3					
Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)		Nº Participes	Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	
			\$	MS					\$	MS
Ene-21	1.694,3957	11.326.323		2.399	16	Ene-21	2.026,5775	11.326.323	1.592	3
Feb-21	1.701,3593	12.111.704		4.795	15	Feb-21	2.036,4682	12.111.704	3.063	3
Mar-21	1.724,3548	13.285.636		7.069	13	Mar-21	2.065,7472	13.285.636	4.674	3
Abr-21	1.771,8444	12.774.012		9.140	14	Abr-21	2.124,3843	12.774.012	6.257	3
May-21	1.803,7265	12.999.364		11.483	15	May-21	2.164,4477	12.999.364	7.824	3
Jun-21	1.871,9683	11.676.302		14.097	14	Jun-21	2.248,1842	11.676.302	9.404	3
Jul-21	1.960,9865	12.553.048		17.277	17	Jul-21	2.357,0938	12.553.048	11.122	3
Ago-21	2.021,7787	13.670.470		20.711	17	Ago-21	2.432,2301	13.670.470	12.909	3
Sep-21	2.016,2814	13.595.506		24.114	19	Sep-21	2.427,6116	13.595.506	14.844	5
Oct-21	2.087,0821	13.925.520		27.864	17	Oct-21	2.514,9917	13.925.520	17.312	5
Nov-21	2.104,2904	14.772.605		31.256	17	Nov-21	2.537,8132	14.772.605	19.732	6
Dic-21	2.155,3854	14.862.545		34.907	16	Dic-21	2.601,6438	14.862.545	22.331	6

# FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Serie F4					Serie F5				
Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Nº Participes	Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Nº Participes
	\$	MS	MS			\$	MS	MS	
Ene-21	1.473,6032	11.326.323	1.926	1	Ene-21	1.117,7069	11.326.323	1.546	1
Feb-21	1.481,3633	12.111.704	4.026	1	Feb-21	1.124,0240	12.111.704	2.979	1
Mar-21	1.503,2996	13.285.636	6.747	1	Mar-21	1.141,1532	13.285.636	4.955	1
Abr-21	1.546,6067	12.774.012	9.444	1	Abr-21	1.174,5104	12.774.012	6.893	1
May-21	1.576,4435	12.999.364	12.006	1	May-21	1.197,6770	12.999.364	8.906	1
Jun-21	1.638,1046	11.676.302	13.769	1	Jun-21	1.233,6398	11.676.302	9.899	-
Jul-21	1.718,1896	12.553.048	14.469	3	Jul-21	1.233,6398	12.553.048	9.899	-
Ago-21	1.773,7129	13.670.470	15.093	3	Ago-21	1.233,6398	13.670.470	9.899	-
Sep-21	1.771,0726	13.595.506	15.664	3	Sep-21	1.233,6398	13.595.506	9.899	-
Oct-21	1.835,6000	13.925.520	16.266	3	Oct-21	1.233,6398	13.925.520	9.899	-
Nov-21	1.853,0180	14.772.605	16.858	3	Nov-21	1.233,6398	14.772.605	9.899	-
Dic-21	1.900,4317	14.862.545	17.343	3	Dic-21	1.233,6398	14.862.545	9.899	-

  

Serie IT					Serie S				
Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Nº Participes	Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Nº Participes
	\$	MS	MS			\$	MS	MS	
Ene-21	1.228,7259	11.326.323	-	-	Ene-21	1.620,2180	11.326.323	561	1
Feb-21	1.228,7259	12.111.704	-	-	Feb-21	1.629,3750	12.111.704	1.086	1
Mar-21	1.228,7259	13.285.636	-	-	Mar-21	1.654,2054	13.285.636	1.655	1
Abr-21	1.228,7259	12.774.012	-	-	Abr-21	1.702,5599	12.774.012	2.213	1
May-21	1.228,7259	12.999.364	-	-	May-21	1.736,1420	12.999.364	2.794	1
Jun-21	1.228,7259	11.676.302	-	-	Jun-21	1.804,7912	11.676.302	3.390	1
Jul-21	1.228,7259	12.553.048	-	-	Jul-21	1.893,8296	12.553.048	4.041	1
Ago-21	1.228,7259	13.670.470	-	-	Ago-21	1.955,8593	13.670.470	4.721	1
Sep-21	1.228,7259	13.595.506	-	-	Sep-21	1.953,7507	13.595.506	5.387	1
Oct-21	1.228,7259	13.925.520	-	-	Oct-21	2.025,7945	13.925.520	6.092	1
Nov-21	1.228,7259	14.772.605	-	-	Nov-21	2.045,8582	14.772.605	6.793	1
Dic-21	1.228,7259	14.862.545	-	-	Dic-21	2.099,0974	14.862.545	7.522	1

  

Serie S-APV					Serie APV 2				
Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Nº Participes	Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Nº Participes
	\$	MS	MS			\$	MS	MS	
Ene-21	2.248,6442	11.326.323	999	1	Ene-21	1.042,7269	11.326.323	13	29
Feb-21	2.262,4374	12.111.704	1.921	1	Feb-21	1.049,5052	12.111.704	25	31
Mar-21	2.298,1345	13.285.636	2.968	1	Mar-21	1.066,4950	13.285.636	39	33
Abr-21	2.366,5269	12.774.012	4.067	1	Abr-21	1.098,6626	12.774.012	54	38
May-21	2.414,4868	12.999.364	5.244	1	May-21	1.121,3807	12.999.364	72	46
Jun-21	2.511,2486	11.676.302	6.563	1	Jun-21	1.166,7760	11.676.302	95	58
Jul-21	2.636,5386	12.553.048	8.165	1	Jul-21	1.225,4828	12.553.048	129	70
Ago-21	2.724,3404	13.670.470	9.906	1	Ago-21	1.266,8046	13.670.470	170	72
Sep-21	2.722,8014	13.595.506	11.683	1	Sep-21	1.266,5834	13.595.506	211	80
Oct-21	2.824,7023	13.925.520	13.625	1	Oct-21	1.314,5155	13.925.520	263	93
Nov-21	2.854,1442	14.772.605	15.749	1	Nov-21	1.328,7352	14.772.605	326	103
Dic-21	2.929,9721	14.862.545	18.134	1	Dic-21	1.364,5868	14.862.545	410	126

# FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2020

Serie APV					Serie F1				
Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Nº Participes	Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Nº Participes
	\$	M\$	M\$			\$	M\$	M\$	
Ene-20	2.119,8748	9.973.238	913	123	Ene-20	840,7100	9.973.238	23.183	810
Feb-20	2.002,7222	10.004.051	1.769	123	Feb-20	792,2690	10.004.051	45.727	827
Mar-20	1.777,7112	8.192.535	2.534	123	Mar-20	701,3818	8.192.535	64.020	715
Abr-20	1.928,9713	8.977.449	3.290	123	Abr-20	759,0974	8.977.449	80.529	731
May-20	1.949,1234	9.400.679	4.087	123	May-20	764,9841	9.400.679	98.026	723
Jun-20	2.035,0043	9.906.598	4.866	121	Jun-20	796,6304	9.906.598	115.555	746
Jul-20	1.965,8621	9.981.366	5.667	119	Jul-20	767,5700	9.981.366	133.962	760
Ago-20	2.122,2167	11.128.397	6.511	139	Ago-20	826,6209	11.128.397	152.459	826
Sep-20	2.088,8180	11.768.646	7.318	140	Sep-20	811,7129	11.768.646	170.406	808
Oct-20	1.993,7433	10.233.371	8.232	140	Oct-20	772,8988	10.233.371	189.331	799
Nov-20	2.231,3962	11.653.809	9.148	141	Nov-20	863,0097	11.653.809	207.424	791
Dic-20	2.163,6762	11.173.460	10.111	141	Dic-20	834,8005	11.173.460	226.361	791

  

Serie F2					Serie F3				
Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Nº Participes	Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Nº Participes
	\$	M\$	M\$			\$	M\$	M\$	
Ene-20	1.650,7075	9.973.238	4.765	25	Ene-20	1.954,6729	9.973.238	1.253	4
Feb-20	1.557,3218	10.004.051	9.675	28	Feb-20	1.845,5529	10.004.051	2.699	4
Mar-20	1.380,3049	8.192.535	13.046	19	Mar-20	1.637,1600	8.192.535	4.060	3
Abr-20	1.495,6036	8.977.449	15.408	18	Abr-20	1.775,3695	8.977.449	5.349	3
May-20	1.508,9898	9.400.679	17.520	17	May-20	1.792,7778	9.400.679	6.706	3
Jun-20	1.573,2195	9.906.598	19.445	16	Jun-20	1.870,6193	9.906.598	8.144	4
Jul-20	1.517,5158	9.981.366	21.313	16	Jul-20	1.805,9145	9.981.366	10.040	4
Ago-20	1.635,7847	11.128.397	23.555	19	Ago-20	1.948,3097	11.128.397	11.624	3
Sep-20	1.607,7331	11.768.646	25.836	18	Sep-20	1.916,4689	11.768.646	13.048	3
Oct-20	1.532,2825	10.233.371	28.152	17	Oct-20	1.828,0767	10.233.371	14.566	3
Nov-20	1.712,4714	11.653.809	30.367	16	Nov-20	2.044,7252	11.653.809	16.051	3
Dic-20	1.658,0405	11.173.460	32.575	15	Dic-20	1.981,4113	11.173.460	17.609	3

  

Serie F4					Serie F5				
Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Nº Participes	Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Nº Participes
	\$	M\$	M\$			\$	M\$	M\$	
Ene-20	1.099,7398	9.973.238	-	-	Ene-20	933,6875	9.973.238	-	-
Feb-20	1.099,7398	10.004.051	-	-	Feb-20	933,6875	10.004.051	-	-
Mar-20	1.185,4748	8.192.535	26	1	Mar-20	895,4135	8.192.535	538	1
Abr-20	1.286,0798	8.977.449	135	1	Abr-20	971,8010	8.977.449	2.003	1
May-20	1.299,2406	9.400.679	460	1	May-20	982,1617	9.400.679	3.703	1
Jun-20	1.356,2086	9.906.598	946	1	Jun-20	1.025,6469	9.906.598	5.591	1
Jul-20	1.309,8521	9.981.366	1.750	1	Jul-20	991,0088	9.981.366	7.571	1
Ago-20	1.413,7317	11.128.397	3.184	1	Ago-20	1.070,0552	11.128.397	9.400	1
Sep-20	1.391,1975	11.768.646	4.798	1	Sep-20	1.053,4308	11.768.646	11.137	1
Oct-20	1.327,5949	10.233.371	6.555	1	Oct-20	1.005,6958	10.233.371	12.872	1
Nov-20	1.485,5390	11.653.809	8.341	1	Nov-20	1.125,8046	11.653.809	14.454	1
Dic-20	1.440,1496	11.173.460	10.232	1	Dic-20	1.091,8692	11.173.460	16.116	1

## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Serie IT						Serie S					
Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Nº Participes		Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Nº Participes	
	S	MS	MS				S	MS	MS		
Ene-20	1.175,5079	9.973.238		-	-	Ene-20	1.547,1781	9.973.238		484	1
Feb-20	1.175,5079	10.004.051		-	-	Feb-20	1.461,9644	10.004.051		975	1
Mar-20	1.175,5079	8.192.535		-	-	Mar-20	1.297,9837	8.192.535		1.435	1
Abr-20	1.175,5079	8.977.449		-	-	Abr-20	1.408,7139	8.977.449		1.868	1
May-20	1.175,5079	9.400.679		-	-	May-20	1.423,7322	9.400.679		2.328	1
Jun-20	1.175,5079	9.906.598		-	-	Jun-20	1.486,7678	9.906.598		2.797	1
Jul-20	1.175,5079	9.981.366		-	3	Jul-20	1.436,5568	9.981.366		3.288	1
Ago-20	1.228,7259	11.128.397		-	-	Ago-20	1.551,1414	11.128.397		3.808	1
Sep-20	1.228,7259	11.768.646		-	-	Sep-20	1.527,0429	11.768.646		4.306	1
Oct-20	1.228,7259	10.233.371		-	-	Oct-20	1.457,8469	10.233.371		4.834	1
Nov-20	1.228,7259	11.653.809		-	-	Nov-20	1.631,9559	11.653.809		5.351	1
Dic-20	1.228,7259	11.173.460		-	-	Dic-20	1.582,7633	11.173.460		5.895	1

  

Serie S-APV						Serie APV 2					
Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Nº Participes		Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneracion Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Nº Participes	
	S	MS	MS				S	MS	MS		
Ene-20	2.133,8925	9.973.238		697	1	Ene-20	-	9.973.238		-	-
Feb-20	2.017,3631	10.004.051		1.418	1	Feb-20	-	10.004.051		-	-
Mar-20	1.792,0346	8.192.535		2.067	1	Mar-20	-	8.192.535		-	-
Abr-20	1.945,9088	8.977.449		2.736	1	Abr-20	-	8.977.449		-	-
May-20	1.967,6957	9.400.679		3.450	1	May-20	-	9.400.679		-	-
Jun-20	2.055,8688	9.906.598		4.177	1	Jun-20	-	9.906.598		-	-
Jul-20	1.987,4899	9.981.366		4.941	1	Jul-20	-	9.981.366		-	-
Ago-20	2.147,1553	11.128.397		5.744	1	Ago-20	993,6882	11.128.397		-	4
Sep-20	2.114,8803	11.768.646		6.510	1	Sep-20	979,1327	11.768.646		1	4
Oct-20	2.020,1161	10.233.371		7.359	1	Oct-20	935,6364	10.233.371		3	9
Nov-20	2.262,5355	11.653.809		8.216	1	Nov-20	1.048,3231	11.653.809		7	12
Dic-20	2.195,4967	11.173.460		9.131	1	Dic-20	1.017,6707	11.173.460		15	26

### (28) Sanciones

Durante el año 2021 y 2020, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

### (29) Hechos relevantes

Durante el año 2021, el Fondo ni la Sociedad Administradora tienen hechos relevantes a informar.



## FONDO MUTUO ITAÚ GESTIONADO ACCIONES

Notas a los Estados Financieros  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### **(30) Hechos posteriores**

El 10 de enero de 2022 la Sociedad Administradora renovó la Boleta de Garantía N°81556 por UF 10.000 constituida en beneficio del Fondo y con vigencia hasta el 10 de enero de 2023.

Entre el 1 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (29 de marzo de 2022), no han ocurrido otros hechos posteriores de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.