



Itaú Administradora General de Fondos S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
y por los ejercicios terminados en esas fechas





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 22 de febrero de 2022

Señores Accionistas y Directores
Itaú Administradora General de Fondos S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Itaú Administradora General de Fondos S.A., 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 patrimonio 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 es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las 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 de 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, 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, 22 de febrero de 2022
Itaú Administradora General de Fondos S.A.
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Itaú Administradora General de Fondos S.A. 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 las Normas Internacionales de Información Financiera.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	2
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....	3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	4
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
NOTA 1 - INFORMACIÓN CORPORATIVA	6
NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	6
NOTA 3 - GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO	16
NOTA 4 - CATEGORIA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	25
NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	26
NOTA 6 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.....	27
NOTA 7 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	28
NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS.....	30
NOTA 9 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA.....	32
NOTA 10 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	33
NOTA 11 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.....	34
NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	35
NOTA 13 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS	36
NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES.....	38
NOTA 15 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	38
NOTA 16 - CAPITAL EMITIDO	39
NOTA 17 - GANANCIAS ACUMULADAS.....	40
NOTA 18 - OTRAS RESERVAS.....	41
NOTA 19 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41
NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS	42
NOTA 21 - INGRESOS FINANCIEROS	43
NOTA 22 - COSTOS FINANCIEROS	43
NOTA 23 - DIFERENCIAS DE CAMBIO	43
NOTA 24 - RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE	44
NOTA 25 - AJUSTE VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS	44
NOTA 26 - GANANCIAS POR ACCIÓN.....	45
NOTA 27 - INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS	45
NOTA 28 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	46
NOTA 29 - MEDIO AMBIENTE.....	48
NOTA 30 - ADMINISTRACIÓN DE CARTERAS DE TERCEROS.....	48
NOTA 31 - HECHOS RELEVANTES.....	49
NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES	50



ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
(En miles de pesos - M\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2021	2020
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	7.858.267	6.611.083
Otros activos financieros, corrientes	6	3.170.782	3.434.294
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	1.875.212	1.405.538
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	13	-	10.946
Activos por impuestos corrientes	8	370.025	626.711
Total activos corrientes		13.274.286	12.088.572
Activos no corrientes			
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	171.040	404.024
Propiedades, planta y equipo	10	678	5.790
Activos por impuestos diferidos	8	170.259	10.705
Total activos no corrientes		341.977	420.519
TOTAL ACTIVOS		13.616.263	12.509.091
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros	11	1	211
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	415.696	275.101
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	13	206.099	128.114
Otras provisiones	14	1.905.247	1.738.543
Provisiones por beneficios a empleados	15	813.485	457.755
Total pasivos corrientes		3.340.528	2.599.724
TOTAL PASIVOS		3.340.528	2.599.724
Patrimonio neto			
Capital emitido	16	3.672.999	3.672.999
Utilidad acumulada	17	6.646.396	6.280.028
Otras reservas	18	(43.660)	(43.660)
Patrimonio total		10.275.735	9.909.367
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		13.616.263	12.509.091

Las notas adjuntas N°s 1 a 32 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(En miles de pesos - M\$)



	Nota	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
		2021	2020
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	19	13.857.805	13.088.267
Gastos de administración	20	(5.928.616)	(5.588.081)
Otros ingresos, por función	20	58.548	51.481
Otros gastos	20	(331.852)	(68.371)
Ganancia por actividades de operación		7.655.885	7.483.296
Ingresos financieros	21	415.620	99.092
Costos financieros	22	(425.007)	(309.580)
Diferencias de cambio	23	131.638	(75.451)
Resultado por unidades de reajuste	24	61.933	22.730
Ganancias (pérdidas) que surgen de diferencias entre importes en libros anteriores y el valor razonable de activos financieros reclasificados como medidos al valor razonable	25	(1.375)	(203)
Utilidad antes de impuestos		7.838.694	7.219.884
Gasto por impuestos a las ganancias	8	(1.919.882)	(1.824.454)
Utilidad procedente de operaciones continuadas		5.918.812	5.395.430
Utilidad del ejercicio		5.918.812	5.395.430
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora		5.918.812	5.395.430
Utilidad atribuible a participaciones no controladoras		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		5.918.812	5.395.430
Utilidad por acción básica			
Utilidad por acción básica en operaciones continuadas	26	356,32	324,81
Utilidad por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado en ejercicios posteriores		-	-
Otros resultados integrales que no se reclasificarán a resultado en ejercicios posteriores		-	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO		5.918.812	5.395.430

Las notas adjuntas N°s 1 a 32 forman parte integral de estos Estados Financieros.



ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(En miles de pesos - M\$)

			Utilidades retenidas		Provisión dividendo mínimo	Total patrimonio neto
	Capital emitido	Otras reservas	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del período/ejercicio		
	M\$	M\$	M\$	M\$		
Saldos al 31 de diciembre de 2019	3.672.999	(43.660)	2.503.227	7.515.971	(2.254.791)	11.393.746
Traspaso resultado ejercicio anterior	-	-	7.515.971	(7.515.971)	-	-
Saldo inicial 1 de enero de 2020	3.672.999	(43.660)	10.019.198	-	(2.254.791)	11.393.746
Distribución dividendos	-	-	(7.515.971)	-	2.254.791	(5.261.180)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	5.395.430	-	5.395.430
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	(1.618.629)	(1.618.629)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2020	3.672.999	(43.660)	2.503.227	5.395.430	(1.618.629)	9.909.367
Saldos al 31 de diciembre de 2020	3.672.999	(43.660)	2.503.227	5.395.430	(1.618.629)	9.909.367
Traspaso resultado ejercicio anterior	-	-	5.395.430	(5.395.430)	-	-
Saldo inicial 1 de enero de 2021	3.672.999	(43.660)	7.898.657	-	(1.618.629)	9.909.367
Distribución dividendos	-	-	(5.395.430)	-	1.618.629	(3.776.801)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	5.918.812	-	5.918.812
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	(1.775.643)	(1.775.643)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2021	3.672.999	(43.660)	2.503.227	5.918.812	(1.775.643)	10.275.735

Las notas adjuntas N°s 1 a 32 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En miles de pesos - M\$)



	Nota	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
		2021	2020
		M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		13.002.087	12.614.135
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		523.428	744.025
Otros cobros por actividades de operación		1.726.353	4.062.494
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.912.629)	(2.919.790)
Pagos por contratos mantenidos para intermediación o para negociar		(279.693)	(1.700.344)
Pagos por compensaciones a los empleados		(2.207.478)	(2.137.046)
Otros pagos por actividades de operación		(736.737)	(941.618)
Impuestos a las ganancias pagados		(1.969.752)	(1.296.327)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificadas como actividades de operación		(333.137)	(237.805)
		6.812.442	8.187.724
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación			
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión			
Compras de activos intangibles	9	-	(5.721)
		-	(5.721)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión			
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento			
Préstamos obtenidos de entidades relacionadas		(838)	(625.970)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación		(5.395.430)	(7.515.971)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación		(300.628)	(224.440)
		(5.696.896)	(8.366.381)
Flujos de efectivo (utilizados en) provenientes de actividades de financiamiento			
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		1.115.546	(184.378)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		131.638	(53.878)
Incremento de efectivo y equivalentes al efectivo		1.247.184	(238.256)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio	5	6.611.083	6.849.339
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	5	7.858.267	6.611.083

Rubro	Saldos al		Flujos de efectivo		Cambios distintos al efectivo	Saldos al
	1 de enero de 2021		Recibido	Pagado	Intereses y reajustes	31 de diciembre de 2021
	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$
Actividades de financiamiento						
Uso línea de crédito	211	1	(839)	628	1	
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiamiento	-	-	(300.628)	-	(300.628)	
Totales	211	1	(301.467)	628	(300.627)	
Dividendos pagados	-	-	(5.395.430)	-	-	
Subtotal de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		1	(5.696.897)			
Total flujo de efectivo utilizado de actividades de financiamiento (neto)			(5.696.896)			

Las notas adjuntas N°s 1 a 32 forman parte integral de estos Estados Financieros.

NOTA 1 - INFORMACIÓN CORPORATIVA

Itaú Administradora General de Fondos S.A. (en adelante “la Sociedad”) es una Sociedad Anónima constituida por escritura pública de fecha 11 de enero de 2002, otorgada ante la Notaría Suplente de la 48° Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie. La dirección de su oficina registrada es Avenida Presidente Riesco N° 5537, piso 13, Las Condes, Santiago de Chile.

Por Resolución N°138 de fecha 5 de marzo de 2002, la Superintendencia de Valores y Seguros (actualmente Comisión para el Mercado Financiero “CMF”) aprobó los estatutos de Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A. El certificado de dicha resolución fue inscrito a fojas 6558, N°5342 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y publicado en el Diario Oficial N°37.212 con fecha 16 de marzo de 2002.

La Sociedad tiene por objeto exclusivo la administración de recursos de terceros, en la forma de fondos mutuos, fondos de inversión, fondos de inversión privados y carteras individuales de terceros y la realización de las demás actividades complementarias que autorice la CMF, en los términos que señale la Ley N°20.712 y su Reglamento, el Decreto Supremo N° 129 de 2014 del Ministerio de Hacienda, Fondos para la vivienda regidos por la Ley N°19.281 y cualquier otro tipo de Fondo cuya fiscalización sea encomendada a la CMF.

Los presentes Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio de esta Sociedad el día 22 de febrero de 2022.

Los accionistas de la Sociedad son Itaú Corpbanca con 16.610 acciones, equivalentes a un 99,994% de la propiedad e Itaú Asesorías Financieras Limitada con 1 acción, equivalente a un 0,006% de la propiedad.

NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

De acuerdo con el Oficio Circular N° 544, de fecha 2 de octubre de 2009, emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros (actual CMF), las normas aplicables a las sociedades administradoras son las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF/IFRS) emitidas por el International Accounting Standard Board, (IASB). Sin perjuicio de lo anterior, dicha Comisión instruirá respecto a aclaraciones, excepciones y restricciones en la aplicación de IFRS, y dispondrá de manera expresa, la entrada de vigencia de nuevas normas.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros, las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en los Estados Financieros.

2.1. Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros de Itaú Administradora General de Fondos S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Período cubierto

Los presentes Estados Financieros comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los Estados de Resultados Integrales, Estados de Flujos de Efectivo y Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

2.2. Nuevos pronunciamientos introducidos por el IASB

2.2.1) Normas e Interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados Financieros

a) 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 descontinúa 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.

b) 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 un impacto significativo en los Estados Financieros en consideración a que la entidad no mantiene contratos de arriendo afectados a NIIF 16.

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

a) NIIF 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten NIIF 17 es efectiva para ejercicios que empiezan en o después de 1 de enero de 2023, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique NIIF 9 y NIIF 15.

La Aprobación por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad de las Modificaciones a la NIIF 17 emitida en junio de 2020. Una entidad aplicará la NIIF 17 para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación futura de NIIF 17 no tendrá un impacto en los Estados Financieros de la Sociedad, dado que ésta no emite contratos de seguros.

b) Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)

Las enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 abordan situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remediación a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o negocio conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigencia de las enmiendas inicialmente era a partir del 1 de enero de 2016, sin embargo, el IASB con fecha 17 de diciembre de 2015 postergó indefinidamente su entrada en vigencia.

La administración evaluará los potenciales impactos de estas enmiendas, una vez que se señale la nueva vigencia de estas enmiendas.

c) Enmienda a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

El 23 de enero de 2020 el IASB publicó la modificación a la NIC 1, la cual aborda la clasificación de los pasivos y clarifica la presentación de estos como corrientes o no corrientes. Luego con fecha 15 de julio se emite enmienda con aplazamiento de la fecha de vigencia, esta enmienda difiere la fecha de vigencia de las enmiendas de enero 2020 por un año por lo cual aplica a partir del 1 de enero de 2023 de forma retroactiva y se permite su aplicación anticipada.

Entre las modificaciones se encuentran las siguientes:

Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando no tiene un derecho para aplazar la liquidación de este durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa. La enmienda elimina el factor de “incondicionalidad” de este derecho.

El derecho de diferir la liquidación del pasivo debe tener sustancia y debe existir al final del periodo en que se informa. Si este derecho está sujeto a que la entidad cumpla alguna condición, tal derecho solo existirá si efectivamente se están cumpliendo estas condiciones al final del periodo en el que se informa y se podrá clasificar como no corriente. La entidad debe cumplir con estas condiciones, aunque la contraparte no realice un testeo de estos.

La clasificación del pasivo no se verá afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho de diferir la liquidación de este. Por lo tanto, si el pasivo cumple con la condición de no corriente descrito en la norma, se clasificará como no corriente, aunque la entidad planea liquidarlo en menos de 12 meses desde el periodo en que se informa o entre el periodo en que se informa y el que se reporta al regulador. Si ocurre cualquiera de los dos casos anteriores, se deberá revelar en los Estados Financieros para comprender el impacto de la posición financiera de la entidad.

El pasivo se entenderá por liquidado cuando la entidad extinga la obligación al transferir a su contraparte efectivo, otros recursos económicos o instrumentos de patrimonio propios.

La Aprobación por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad de la Enmienda a la NIC 1 emitida en julio 2020. Una entidad aplicará la Enmienda a la NIC 1 para los periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2023.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la enmienda en sus Estados Financieros.

d) Enmienda a NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto

Con fecha 14 de mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) publicó las enmiendas a la NIC 16 con respecto a los ingresos por venta de artículos producidos mientras se lleva un activo a la ubicación y las condiciones necesarias para que sea capaz de operando de la manera prevista por la gerencia.

Enmienda modifica la norma para prohibir deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo cualquier producto de la venta de artículos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por la gerencia. En cambio, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos artículos y el costo de producirlos, en resultados.

La enmienda es efectiva para los períodos de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022, permite su aplicación anticipada.

La Administración evaluó el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas en sus Estados Financieros. Concluyendo que no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros.

e) Enmienda a la NIC 37 “Contratos onerosos”- costo de cumplir un contrato

Con fecha 14 de mayo de 2020, El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado enmiendas a la NIC 37 que modifica la norma con respecto a los costos que una empresa debe incluir al evaluar si un contrato es oneroso.

Los cambios en los contratos onerosos: costo de cumplir un contrato (enmiendas a la NIC 37) especifican que el 'costo de cumplimiento' de un contrato comprende los 'costos que se relacionan directamente con el contrato'. Los costos que se relacionan directamente con un contrato pueden ser costos incrementales de cumplimiento de ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) o una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos (un ejemplo sería la asignación del cargo por depreciación para un contrato). Elemento de propiedad, planta y equipo utilizado para cumplir el contrato).

La enmienda es efectiva para los períodos de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración evaluó el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas en sus Estados Financieros. Concluyendo que no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros.

f) Mejoras anuales a las normas NIIF 2018–2020

Con fecha 14 de mayo de 2020, el IASB ha emitido Mejoras anuales a las normas NIIF 2018-2020. El pronunciamiento contiene enmiendas a cuatro Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):

NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF 9 - Instrumentos financieros - Prueba '10 por ciento' para comisiones en la evaluación de pasivos financieros: La enmienda aclara qué comisiones incluye una entidad cuando aplica la prueba del '10 por ciento' en el párrafo B3.3.6 de la NIIF 9 al evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero. Una entidad incluye solo los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por la entidad o el prestamista en nombre del otro.

NIIF 16 - Arrendamientos - Incentivos de arrendamiento:

NIC 41 - Agricultura- Impuestos en la medición del valor razonable

Las enmiendas a la NIIF 1, la NIIF 9 y la NIC 41 son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada.

La enmienda a la NIIF 16 es efectiva para los períodos anuales de presentación de informes que comenzaron a partir del 1 de abril de 2021.

La Administración evaluó el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos, concluyó que no tendrán impacto significativo en los Estados Financieros, respecto de la adopción de NIIF 16, la entidad no mantiene contratos de arriendos afectos.

g) Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 Información comparativa en 2021.

Con fecha diciembre 2021, El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) recibió información de que, para algunas entidades, las diferencias requerimientos de transición de la NIIF 17 y la NIIF 9 (véanse el párrafo FC389 y párrafos FC398A a FC398B) podrían dar lugar a asimetrías contables significativas entre activos financieros y pasivos por contratos de seguro en el comparativo de información presentada sobre la aplicación inicial de los dos Estándares. En respuesta a esa retroalimentación, en diciembre de 2021, la Junta emitió la Solicitud Inicial de NIIF 17 y NIIF 9 — Información comparativa. La Junta concluyó que enmendar la NIIF 17 para permitir a las entidades reducir esos desajustes cercanos a la fecha de vigencia no interrumpiría la implementación. La enmienda podría ser finalizado de manera oportuna, sería opcional y se relacionaría solo con la Presentación de información comparativa sobre la aplicación inicial de la NIIF 17.

La Administración está evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos en sus Estados Financieros.

h) Enmiendas a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y la Declaración de práctica de las NIIF 2 emitir juicios de importancia relativa.

Con fecha 12 de febrero de 2021, El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado enmiendas a la NIC 1 que requieren que las empresas revelen su información de política contable significativa en lugar de sus políticas contables importantes y ha publicado modificaciones a la Declaración de Práctica de las NIIF 2 para proporcionar orientación sobre cómo aplicar el concepto de importancia relativa a las revelaciones de políticas contables.

Las modificaciones a la NIC 1 entrarán en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, y se permitirá la aplicación anticipada.

La Administración está evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos en sus Estados Financieros.

i) Enmiendas a la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.

Con fecha 12 de febrero de 2021, El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado enmiendas a la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores. Las modificaciones aclaran cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables. Esa distinción es importante porque los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente solo a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente también se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados.

Las modificaciones a la NIC 8 entrarán en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, y se permitirá la aplicación anticipada.

La Administración está evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos en sus Estados Financieros.

j) Enmienda a la NIC 12 “Impuestos Diferidos con Activos y Pasivos que surgen de una “Transacción Única”

El principal cambio en el impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos que surgen de una transacción única (Enmiendas a la NIC 12) es una exención de la exención inicial de reconocimiento prevista en la NIC 12.15 (b) y la NIC 12.24. En consecuencia, la exención del reconocimiento inicial no se aplica a las transacciones en las que surgen cantidades iguales de diferencias temporarias deducibles e imponibles en el reconocimiento inicial.

La enmienda es efectiva para los períodos de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración está evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas en sus Estados Financieros.

2.3. Moneda funcional

La Sociedad ha definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como “moneda extranjera”. De acuerdo con lo anterior, se convertirán los registros contables distintos a la moneda funcional en forma consistente con la NIC 21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”.

Para efectos de presentación las cifras han sido reveladas en miles de pesos.

2.4. Método de conversión

Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera, y en unidades reajustables, son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera.

Moneda	Al 31 de diciembre de	Al 31 de diciembre de
	2021	2020
	\$	\$
Dólar	844,69	710,95
Unidad de Fomento	30.991,74	29.070,33

Consecuentemente, las operaciones en otras divisas, y aquellas operaciones efectuadas en unidades de reajustes, tales como la UF, UTM, etc., se considerarán denominadas en moneda extranjera y/o unidades reajustables, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los Estados Financieros de Itaú Administradora General de Fondos S.A., los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convierten según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos Estados Financieros. Las utilidades o pérdidas se imputan directamente contra la cuenta pérdidas y ganancias.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera los saldos se clasifican en función de sus vencimientos o plazos estimados de realización, como corrientes los con vencimiento igual o inferior a un año contado desde la fecha de corte de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese plazo.

En el caso que existan obligaciones cuyo vencimiento es inferior a un año, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo se encuentre asegurado éstas se clasifican como no corrientes.

2.6. Efectivo y equivalentes al efectivo

La Sociedad ha definido como efectivo y su equivalente al efectivo en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias. Además, podrán incluirse aquellas inversiones de corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, tales como: depósitos a plazo, cuotas de fondos mutuos y otras inversiones a corto plazo, con características de gran liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. La anterior política se ampara en los lineamientos establecidos en NIC 7 “Estado de Flujos de Efectivo”.

2.7. Activos financieros

De acuerdo con la política de inversiones de la Sociedad los activos financieros correspondientes a inversiones se clasifican a valor razonable con cambios en resultados, como inversiones equivalentes de efectivo o como cuentas por cobrar. Estos dos últimos tipos de activos financieros se valorizan a costo amortizado. Esta clasificación se basa en el modelo de negocios con el que se administran esos activos financieros y las características contractuales del instrumento. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros, en el momento de reconocimiento inicial.

Las compras y ventas de activos financieros son registradas en la fecha de negociación.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros en esta categoría son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo, por lo tanto, se clasifican como activos corrientes. Estos activos se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos a la fecha de cierre de los Estados Financieros. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, y los intereses y reajustes devengados son informadas y reflejadas en los estados de resultados de la Sociedad.

Las inversiones consideradas como equivalentes de efectivo son reconocidas inicialmente a su valor de compra y posteriormente, valorizadas a valor razonable. Para que una inversión o activo financiero sea considerado equivalente de efectivo debe tener características de gran liquidez y fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo (ver 2.6).

Las cuentas por cobrar, que incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes, no contienen un componente significativo de financiamiento, por lo cual son registradas a su valor nominal, corregido por el valor de la aplicación de pérdida por deterioro.

Deterioro de activos

Activos financieros

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado, cuando hay evidencia objetiva de que la Administradora no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el activo financiero. 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.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características crediticias similares.

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares hayan sido deteriorados, 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.

Activos no financieros

Los activos sujetos a amortización, intangibles y propiedad, planta y equipo, se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor justo de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. Los activos no financieros, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

La Sociedad no posee activos intangibles de vida útil indefinida.

2.8. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Se reconocen por su valor nominal, cuando el valor nominal de la cuenta por cobrar o pagar no difiere significativamente de su valor razonable.

2.9. Propiedades, plantas y equipos

Corresponde principalmente a mobiliario y equipos de oficina. Están presentados a su costo histórico menos su correspondiente depreciación. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Los terrenos no son objeto de depreciación.

La depreciación es calculada utilizando el método lineal, considerando cualquier ajuste por deterioro. Lo presentado en balance representa el valor de costo menos la depreciación acumulada y cualquier cargo por deterioro. La vida útil se revisa periódicamente.

A continuación, se presentan los principales períodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos

Vida útil

Equipos de oficina	6 años
Mobiliario de oficina	6 años
Remodelaciones	10 años

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades, plantas y equipos se reconocen como resultados del ejercicio y se calculan como diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

2.10. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en otros resultados integrales o en el patrimonio. En este caso, el impuesto se reconoce en el resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos, y sus importes en libros en las cuentas anuales. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigente a la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que puedan compensar dichas diferencias temporarias.

2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal.

2.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Sociedad asumirá ciertas responsabilidades.

2.13. Beneficios a los empleados

La Sociedad contempla para sus trabajadores un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y metas, consistente en un número determinado o porción de remuneraciones mensuales, dicho bono se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

2.14. Dividendos

Como política se ha establecido que Itaú Administradora General de Fondos S.A. repartirá a lo menos el 30% de las utilidades netas de cada ejercicio conforme a la Ley 18.046.

2.15. Activos intangibles distintos a la plusvalía

Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los sistemas informáticos se registran con cargo a activos intangibles de los Estados Financieros. Los costos de mantenimiento de los activos intangibles se registrarán con cargo a resultado en el ejercicio en que se incurran. La amortización de los activos intangibles se realizará linealmente en un período de 5 años desde la entrada en explotación de los respectivos sistemas, esto en relación a su vida útil económica. Para el caso del derecho ETF, la amortización se realizará linealmente en un período de 10 años.

2.16. Ganancia y pérdida por diferencias de cambio

Este concepto es producto de las actualizaciones de activos y pasivos a costo amortizado que se encuentren expresados en monedas diferentes a la moneda funcional (pesos chilenos).

2.17. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de explotación corresponden principalmente a las remuneraciones y comisiones diarias que se cobra a los fondos administrados establecidos en el reglamento interno de cada uno de ellos los cuales se contabilizan en base devengada.

Los ingresos se calcularán al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representarán los importes a cobrar por los servicios prestados en el marco de las operaciones normales de la Sociedad.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocerán igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los Estados Financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, que sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

Los ingresos por comisiones y remuneraciones son reconocidos en el Estado de Resultados utilizando los criterios establecidos en NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, en base a la consideración a los términos del contrato con los clientes, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros. Los ingresos son reconocidos cuando o a medida que satisfaga la obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos al cliente, la cual se evidencia con la transferencia de control del activo.

Las comisiones registradas por la Sociedad corresponden principalmente a:

- Comisiones por intermediación y manejo de valores: corresponde a los ingresos por comisiones generadas en corretajes, colocaciones, administración y custodia de valores.
- Remuneraciones por administración de fondos: se incluyen los ingresos generados por la administración de los fondos en base a lo definido en el reglamento.
- Remuneraciones por administración de carteras: se incluyen los ingresos generados por la administración y gestión de carteras administradas.

2.18. Reconocimiento de gastos

Las principales partidas afectadas se relacionan con resultados por remuneraciones y gastos del personal, intermediación, y gastos de administración y comercialización.

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

2.19. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En la preparación de estos Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a la valoración de activos financieros, dentro de los cuales se ha estimado valorar a su valor de mercado.

NOTA 3 - GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

a) Políticas de Valoración de Instrumento Financieros

NIIF 13 “Medición del Valor Razonable” define “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de la Sociedad. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado. Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo: estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes.

Itaú Administradora General de Fondos S.A., de acuerdo a lo señalado en la normativa vigente, ha definido algunos métodos de valorización basados en precios de mercado y modelación de precios.

Cualquiera que sea el método utilizado para determinar el valor razonable de un instrumento financiero, deberá servir para todos los propósitos de valorización tanto de la Sociedad como de su controlador Itaú Corpbanca. En otras palabras, el modelo utilizado por las unidades negociadoras, o de soporte a estas, para valorizar o gestionar un instrumento, no podrá ser distinto al aplicado para registrarlo contablemente. El método de precio de mercado es el que entrega información más inmediata de lo que acontece en el mercado y la valorización por modelo debe ser diseñado de manera que comprenda la mayor cantidad de información y variables de mercado disponible, este modelo es para operaciones de mayor complejidad o de los cuales no se dispone suficiente información en el mercado para determinar su valor justo.

La NIIF 13 establece una jerarquía de valor razonable, que clasifica los activos y pasivos de acuerdo a las características de los datos que requiere la técnica para su valoración en:

Nivel 1: Los datos corresponden a precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Sociedad pueda acceder en la fecha de medición. Los inputs necesarios para valorar a mercado los instrumentos correspondientes a esta categoría se encuentran disponibles a diario y se emplean de forma directa.

Nivel 2: El instrumento específico no cuenta con cotizaciones a diario. Sin embargo, es posible observar instrumentos similares por ejemplo, para un mismo emisor el instrumento tiene una fecha de vencimiento distinta, el emisor no es el mismo pero el plazo y la clasificación de riesgo igual. Si bien los inputs no son observables directamente, sí se dispone de inputs observables con la periodicidad necesaria.

Nivel 3: Se emplea cuando los precios, entradas o insumos necesarios no son observables, ni directa ni indirectamente para instrumentos similares para el activo o pasivo en la fecha de valoración. Estos modelos de valorización a valor justo son de naturaleza subjetiva. Por tanto, basan su estimación de precios en una serie de supuestos los que la Administración estima son de amplia aceptación en la industria financiera.

El total de los activos medidos a valor razonable registrados en los presentes Estados Financieros están categorizados en la jerarquía "Nivel 1" de valor razonable. Lo anterior debido a que la prioridad más alta de los inputs utilizados para la valorización de dichos instrumentos financieros son precios observables de mercado (sin ajustar).

El valor libro y valor razonable estimado de Itaú Administradora General de Fondos S.A al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son:

	Al 31 de diciembre de			
	2021		2020	
	Valor libro	Valor razonable estimado	Valor libro	Valor razonable estimado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	1.534.373	1.534.373	1.611.009	1.611.009
Instrumentos de inversión equivalentes de efectivo	6.323.894	6.323.894	5.000.074	5.000.074
Inversiones en cuotas de fondos mutuos money market (rescate)	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	1.875.212	1.875.212	1.405.538	1.405.538
Cuentas por cobrar entidades relacionadas, corrientes	-	-	10.946	10.946
Otros activos financieros, corrientes				
Pagaré Descontable Banco Central en Garantía	1.396.179	1.396.179	-	-
Bono Tesorería General de la República	-	-	1.328.544	1.328.544
Bono Tesorería General de la República en Garantía	-	-	715.370	715.370
Inversiones en cuotas de fondos mutuos	1.774.440	1.774.440	1.390.244	1.390.244
Brokers Pershing	163	163	136	136
Pasivos				
Obligaciones con bancos	1	1	211	211
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	415.696	415.696	275.101	275.101
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	206.099	206.099	128.114	128.114

b) Política de Riesgo Financiero

Introducción:

El objetivo de la administración de riesgos es dar adecuado cumplimiento de normas y regulaciones, así como desarrollar el negocio de Itaú Administradora General de Fondos S.A, equilibrando adecuadamente la relación riesgo retorno. Dentro de los riesgos administrados se encuentran el riesgo de crédito, riesgos financieros y riesgo operacional.

Estructura de la administración del riesgo:

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles adecuados, monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Las políticas y estructuras de administración de riesgo se revisan periódicamente con el fin de que reflejen los cambios en las actividades. La estructura de administración de riesgo de Itaú Administradora General de Fondos S.A. son de responsabilidad de:

- Gerencia General de Itaú Administradora General de Fondos S.A.
- Gerencia de Riesgos Financieros de Itaú Corpbanca.
- Gerencia de Planificación y Análisis Financiero de Itaú Corpbanca.

Donde la Gerencia General de Itaú Administradora General de Fondos S.A en adelante IAGF, es responsable de velar por el cumplimiento de la “Política de Inversiones para los recursos de la Administradora” e implementar políticas para la gestión de riesgos de esta cartera en línea con las políticas corporativas.

La Gerencia de Planificación y Análisis Financiero es el área que tiene la responsabilidad de identificar, cuantificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos financieros a los que el Banco y filiales se encuentran expuesto.

A su vez, la Gerencia de Riesgos Financieros es la responsable de velar por la incorporación de IAGF en las mediciones de riesgo a nivel consolidado. Para lo cual hace extensible las políticas corporativas, controles y alertas vigentes.

Principales riesgos:

1) 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, pérdidas continuadas, quiebras, disminución de los ingresos, aumento de los tipos de interés y desempleo en el caso de las familias, aunque también puede producirse por falta de voluntad de pago.

Para la gestión del riesgo de crédito la “Política de inversión para los recursos de la Administradora” ha limitado la inversión a solo deuda emitida o garantizado por el Estado o el Banco Central de Chile e inversión en cuotas de fondos mutuos de deuda, minimizando de esta forma la posibilidad de sufrir una pérdida.

Los límites de inversión vigentes al cierre de diciembre 2021 son los siguientes:

Diversificación de las inversiones respecto del total de activos financieros	% Mínimo	% Máximo
Títulos de Crédito emitidos por el Banco Central de Chile, Estado de Chile y Empresas del Estado de Chile.	0,00%	100%
Cuotas de Fondos Itaú.	0,00%	100%

Diversificación de las inversiones por emisor	% Mínimo	% Máximo
Límite de Inversión por emisor del Banco Central de Chile, Estado de Chile y Empresas del Estado de Chile.	0,00%	100%
Límite de Inversión en Fondos Itaú.	0,00%	100%
Límite que la Sociedad Administradora puede invertir como porcentaje del total de activos de un Fondo Itaú.	0,00%	10%

El siguiente análisis resume la calidad crediticia de la cartera actual de la Administradora al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Clasificaciones de Riesgo:

Rating ¹	Al 31 de diciembre de			
	2021		2020	
	MM\$	%	MM\$	%
AAA	1.396	14,70%	2.044	24,23%
AA+fm/M1	8.098	85,30%	6.390	75,77%
Total	9.494	100,00%	8.434	100,00%

El siguiente cuadro muestra las cuentas expuestas a riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Rubro	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar	235.474	179.230
Deudores varios	80.992	6.288
Remuneraciones por cobrar fondos	1.533.427	1.162.332
Comisiones por cobrar por administración de cartera	25.319	53.533
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	-	10.946
Comisiones por cobrar fondos mutuos	-	4.155
Total	1.875.212	1.416.484

Del cuadro anterior se destaca que no se ha imputado resultados por deterioro en las cuentas por cobrar debido a que las mismas son mantenidas con Fondos Mutuos y Carteras Administradas por la sociedad, en donde se les imputa a las mismas los cobros procedentes de los montos a cobrar en un plazo menor a 30 días.

2) Riesgo Financiero

El control de los riesgos de mercado y liquidez de la cartera propia de la Administradora es realizado a nivel consolidado por la Gerencia de Riesgos Financieros de Itaú Corpbanca, área independiente a las líneas de negocio, la cual tiene la responsabilidad de mantener en forma permanente las etapas de este proceso dentro de las políticas y procedimientos dictados por el Directorio y la alta administración.

En la Política de Riesgos Financieros están definidas las responsabilidades de identificar, cuantificar, monitorear y controlar los riesgos de las inversiones propias de la administradora; de la ejecución de las actividades de control de riesgo financiero; de la definición de procedimientos y de las revisiones de políticas implementadas; del planeamiento y de la implementación de las metodologías de evaluación de riesgos; y del planeamiento y monitoreo del sistema de información de riesgos.

La Gerencia de Riesgos Financieros cumple su función de control de los riesgos, siendo una unidad independiente a las áreas gestoras y es responsable del control y medición del riesgo de mercado y riesgo de liquidez.

Definición de Límites

El establecimiento de límites es un proceso dinámico y continuo que implica no solo la revisión anual, sino puede originar una modificación según la necesidad a las circunstancias cambiantes del negocio.

El proceso de aprobación de límites se inicia con la propuesta de Política de Inversión generada por la Administradora y remitida al ALCO y finalmente en el Directorio para aprobación en ambas instancias. Los límites definidos son reflejados en las políticas de inversiones de las sociedades filiales de Itaú Corpbanca y controlados a nivel consolidado por la Gerencia de Riesgo Financiero de Itaú Corpbanca en el caso de los límites de riesgo de mercado y liquidez y por la Subgerencia de Riesgo Financiero de la Administradora en el caso de los límites de inversión.

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.

A continuación, se detalla la concentración y límites de inversión al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Diversificación de las inversiones respecto del total de activos financieros	% Concentración	% Límite
Títulos de Crédito emitidos por el Banco Central de Chile, Estado de Chile y Empresas del Estado de Chile.	14,70%	100%
Cuotas de Fondos Itaú.	85,30%	100%

Diversificación de las inversiones por emisor	% Concentración	% Límite
Límite de Inversión por emisor del Banco Central de Chile, Estado de Chile y Empresas del Estado de Chile.	14,70%	100%
Límite de Inversión en Fondos Itaú.	85,30%	100%
Límite que la Sociedad Administradora puede invertir como porcentaje del total de activos de un Fondo Itaú.	0,00%	10%

Límite que la Sociedad Administradora puede invertir como porcentaje del total de activos de un Fondo Itaú.

Fondo	Al 31 de diciembre de			
	2021		2020	
	Límite	%	Límite	%
Fondo Mutuo Itaú Select	10%	0,81%	10%	0,59%

*Las inversiones al 31 de diciembre 2021 correspondientes a seed money (primera inversión) en el fondo Larraín Vial Ahorro Dólar, no son considerados en esta medición, dado que corresponden a inversiones para inicio financiero del fondo.

*Las inversiones al 31 de diciembre 2020 correspondientes a seed money (primera inversión) en los fondos Moneda Crédito Latam y Compass Deuda Chilena, no son considerados en esta medición, dado que corresponden a inversiones para inicio financiero del fondo.

Límites Normativos

Descalce de liquidez contractual: de acuerdo al capítulo 12-20 de la SBIF (actual CMF), se analizan todos los flujos dentro y fuera de balance siempre que aporten flujos de caja, colocadas en su punto de vencimiento contractual, subdividiendo a su vez el descalce en moneda nacional en reajutable y no reajutable establecidos en el reporte de "Situación de liquidez" vigentes. Notar que independiente de que los flujos de la IAGF sean ingresados en forma contractual, los límites a cumplir por parte de Itaú Corpbanca son en base a descalces de plazo ajustados.

Fuentes de Financiamiento para la Administración de Liquidez:

Las principales características de Itaú Administradora General de Fondos S.A. en cuanto a su estructura de Activos y Pasivos son:

- El giro de la empresa es la administración de fondos de terceros (Fondos Mutuos, Fondos de Inversiones y Administración de Carteras) de donde obtiene sus ingresos a través del cobro de remuneraciones a los Fondos (Remuneración de Administración).
- Adicionalmente la empresa mantiene los montos en inversiones en Itaú en Pesos Chilenos y Dólar de los Estados Unidos de América.
- Sus obligaciones corresponden básicamente al pago de impuestos, leyes sociales y gastos operacionales básicos (servicios, arriendos, honorarios, etc.).
- La Gerencia de Tesorería y Gerencia de Riesgos Financieros de Itaú Corpbanca tiene pleno conocimiento del vencimiento de esta inversión. Esta inversión está incorporada en todos los reportes de liquidez generados, así como los informes propios de Tesorería.

3) Riesgo de Mercado

La Política de Riesgo de Mercado, así como todos los modelos y supuestos utilizados para la medición y seguimiento del riesgo se encuentran sujetos a la revisión y aprobación del ALCO y del Directorio de Itaú Corpbanca a nivel corporativo.

Esta política se refiere y contiene los mecanismos de medición, información y control de la exposición a eventuales pérdidas derivadas de cambios adversos en las tasas de interés de mercado, en el valor expresado en moneda nacional de las monedas extranjeras, o en las unidades o índices de reajustabilidad a los que estén afectas las distintas partidas que conforman tanto los activos como pasivos consolidados.

El objetivo de esta Política es cautelar en todo momento la solvencia a nivel corporativo, tanto en condiciones normales de operación como cuando éstas presenten factores de riesgo de mercado que se alejen sustancialmente de lo previsto.

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado, comprende cuatro tipos de riesgo.

3.1) Riesgo de Tipo de Interés

El Riesgo de Tasa de Interés es la exposición a movimientos en las tasas de interés de mercado. Cambios en las tasas de interés de mercado pueden afectar tanto el precio de los instrumentos a valor razonable, como el margen neto de interés y el nivel de otras ganancias del Libro de Banca como por ejemplo las comisiones. Así mismo las fluctuaciones de las tasas de interés afectan el valor económico de la Administradora.

El riesgo de tasa de interés se puede representar por sensibilidades ante movimientos paralelos y/o pendiente, con sus efectos reflejados en los precios de los instrumentos, el margen financiero, el patrimonio y el valor económico.

3.2) Riesgo de Tipo de Cambio

Riesgo de pérdidas dado movimientos adversos en los tipos de cambio. Este riesgo se origina por los descalces financieros entre los activos y pasivos.

Los principales activos expuestos a este riesgo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

	Moneda	Al 31 de diciembre de	
		2021	2020
		M\$	M\$
Saldos bancos	USD	1.010.821	1.013.620
Brokers pershing	USD	163	136
Remuneraciones por cobrar a fondos mutuos	USD	97.781	92.056
Totales		1.108.765	1.105.812

3.3) Riesgo de Reajustabilidad

El riesgo de reajustabilidad es la exposición por cambios en las unidades o índices de reajustabilidad (tales como UF, UVR u otros) definidos en moneda nacional o extranjera, en que pueden estar denominados algunos de los instrumentos, contratos o demás operaciones registradas en el balance con tales características.

Los principales activos expuestos a este riesgo son los presentados en la nota 23 por las garantías constituidas para garantizar el cumplimiento de obligaciones de los Fondos Mutuos, Fondos de Inversión y carteras administradas.

3.4) Medidas de sensibilidad del riesgo de mercado

Valor en Riesgo (VaR – Value at Risk)

- Cálculo de Valor en Riesgo Histórico (No paramétrico). Esta medida proporciona la máxima pérdida económica potencial bajo un cierto nivel de confianza, en un determinado horizonte de tiempo. El VaR Histórico, a diferencia del VaR Estadístico o Paramétrico, se basa en la distribución observada de los retornos pasados, no necesita hacer presunciones de distribución de probabilidad (frecuentemente distribución normal) y por lo tanto, no necesita una media (asumida 0), desviación estándar y correlaciones de los retornos (parámetros). En el caso del banco se utiliza un 99% de confianza y un horizonte temporal de 1 día.
- Cálculo de Valor en Riesgo Histórico ajustado por volatilidad (no paramétrico). Esta medida se basa en la anterior ajustando el vector de Pérdidas y Ganancias de acuerdo a si se está enfrentando un período de mayor o menor volatilidad.

El Directorio y la Alta Administración definen los límites sobre el Valor en Riesgo, el cual es monitoreado en forma diaria. A su vez la medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR, más de una vez cada 100 días. El resultado es monitoreado diariamente por la Gerencia de Riesgos Financieros para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VAR.

Si bien el modelo de Value at Risk es uno de los más usados dentro de la industria financiera local, como todo modelo posee limitaciones que es necesario considerar:

- No entra en consideraciones sobre cuál puede ser la pérdida esperada en caso de que el retorno de la cartera caiga por sobre el nivel de confianza definido en el VaR, es decir, en el caso del Banco no refleja que sucede en el 1% de la cola. Esto es mitigado con medidas de stress que se detallan más adelante.
- No recoge los resultados intradías, solo refleja la pérdida potencial dada las posiciones vigentes.
- No recoge potenciales cambios en la dinámica de movimientos de las variables de mercado, es decir, potenciales cambios en la matriz de varianzas y covarianzas.

Medidas de Sensibilidad

Itaú Corpbanca utiliza ejercicios de tensión (“stress test”) como herramienta de análisis de sensibilidad para el control del Riesgo de Financiero. Esta medición se realiza para el Libro de Negociación y el Libro de Banca, en forma separada.

La sensibilidad es estimada utilizando el indicador DV01, que corresponde a una medida de sensibilidad de los resultados de la cartera si la tasa de interés cero cupón del factor de riesgo aumenta en 1 punto base (0,01%) para diferentes plazos y en términos anualizados. Si bien el empleo de DV01 para estimar potenciales impactos en el valor económico, contable y patrimonial es simple de entender e implementar, excluye tanto correlaciones entre factores de riesgo como efectos de segundo orden.

4) Riesgo de Liquidez

La Política de Administración del Riesgo de Liquidez (PAL) establece la gestión de dicho riesgo, con el fin de garantizar un nivel de liquidez suficiente ante eventos o escenarios de tensión adversos que pueda enfrentar Itaú Corpbanca y sus filiales locales y extranjeras. La PAL se encuentra sujeta a la revisión y aprobación anual del ALCO y del Directorio de Itaú Corpbanca a nivel corporativo.

Esta política promueve una estrategia de financiación que fomente una diversificación eficaz de las fuentes y plazos de vencimiento, para así mantener un equilibrio entre los objetivos estratégicos de liquidez con los objetivos corporativos de rentabilidad.

El objetivo de esta Política es cautelar en todo momento la liquidez a nivel corporativo, tanto en condiciones normales de operación como escenarios de tensión de liquidez tanto individuales (Itaú Corpbanca y filiales) como sistémicos (crisis de mercado).

Las instituciones financieras se exponen al riesgo de liquidez de fondeo que es intrínseco al rol de intermediación que desempeñan en la economía. En general, se observa en los mercados financieros que la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo es mucho mayor que la oferta de fondos a estos plazos, y que existe una oferta importante de financiamiento de corto plazo. En este sentido, el rol de intermediación de las instituciones financieras, al asumir el riesgo de satisfacer la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo, intermediando los fondos disponibles a corto plazo es fundamental para el buen funcionamiento de la economía.

Una adecuada gestión del riesgo de liquidez de fondeo no sólo debe permitir cumplir con las obligaciones contractuales oportunamente, sino también:

- Que la liquidación de sus posiciones, cuando así se ha decidido, se pueda realizar sin pérdidas significativas.
- Que la actividad comercial y de tesorería del Banco y sus filiales, pueda ser financiada a tasas competitivas.
- Que no se incurra en faltas ni sanciones regulatorias por incumplimientos normativos.

NOTA 4 - CATEGORIA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Clasificación de los activos instrumentos financieros

Instrumentos Financieros por categoría	Nivel	Al 31 de diciembre de 2021			Total M\$
		Efectivo y equivalentes de efectivo	Activos financieros a costo amortizado	Activos financieros a valor razonable	
		M\$	M\$	M\$	
<u>Equivalentes al efectivo</u>					
Caja		200	-	-	200
Bancos		1.534.173	-	-	1.534.173
Pagaré Descontable Banco Central		-	-	-	-
Inversiones en cuotas de fondos mutuos money market		6.323.894	-	-	6.323.894
<u>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</u>					
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes		-	1.875.212	-	1.875.212
<u>Otros activos financieros, corrientes</u>					
Pagaré Descontable Banco Central en Garantía	Nivel 1	-	-	1.396.179	1.396.179
Inversiones en cuotas de fondos mutuos	Nivel 1	-	-	1.774.440	1.774.440
Brokers Pershing	Nivel 1	-	-	163	163
Totales		7.858.267	1.875.212	3.170.782	12.904.261

Instrumentos Financieros por categoría	Nivel	Al 31 de diciembre de 2020			Total M\$
		Efectivo y equivalentes de efectivo	Activos financieros a costo amortizado	Activos financieros a valor razonable	
		M\$	M\$	M\$	
<u>Equivalentes al efectivo</u>					
Caja		200	-	-	200
Bancos		1.610.809	-	-	1.610.809
Pagaré Descontable Banco Central		-	-	-	-
Inversiones en cuotas de fondos mutuos money market		5.000.074	-	-	5.000.074
<u>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</u>					
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes		-	1.405.538	-	1.405.538
<u>Otros activos financieros, corrientes</u>					
Bono Tesorería General de la República	Nivel 1	-	-	1.328.544	1.328.544
Bono Tesorería General de la República en Garantía	Nivel 1	-	-	715.370	715.370
Inversiones en cuotas de fondos mutuos	Nivel 1	-	-	1.390.244	1.390.244
Brokers Pershing	Nivel 1	-	-	136	136
Totales		6.611.083	1.405.538	3.434.294	11.450.915

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo		
Saldos en caja	200	200
Saldos en bancos en pesos chilenos	523.352	597.189
Saldos en bancos en dólares	1.010.821	1.013.620
Inversiones en cuotas de fondos mutuos money market	6.323.894	5.000.074
Totales efectivo y equivalentes al efectivo	7.858.267	6.611.083

El detalle por cada concepto de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

a) Saldos en bancos

El disponible está compuesto por dineros mantenidos en cuenta corriente bancaria y su valor libro es igual a su valor razonable.

Banco	Tipo moneda	Al 31 de diciembre de	
		2021	2020
		M\$	M\$
BANCO BICE	CLP	7.071	9.262
BANCO DE CHILE	CLP	7.713	6.141
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	CLP	6.558	86.134
BANCO ESTADO	CLP	7.006	35.668
BANCO ITAU	USD	1.010.593	1.013.336
BANCO ITAU	CLP	426.297	340.406
BANCO SANTANDER	CLP	8.975	22.605
BANCO SCOTIABANK	CLP	5.707	2.617
BANCO SECURITY	CLP	50.059	2.076
BBVA BANCO BHIF	CLP	3.966	92.280
JP MORGAN	USD	228	284
Totales		1.534.173	1.610.809

b) Fondos Mutuos

Las inversiones en fondos mutuos se registran a su valor cuota a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros.

Los saldos al cierre de cada ejercicio se presentan a continuación.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los saldos son los siguientes:

Tipo	Nombre del Fondo	Al 31 de diciembre de 2021				
		Serie	Moneda	Cuotas N°	Valor Cuota \$	Totales M\$
1-FM DE INV.EN INST.DE DEUDA DE C/P CON DURACION <= 90 DIAS	Fondo Mutuo Itaú Select	F3	\$	217.410,8848	1.846,0331	401.348
1-FM DE INV.EN INST.DE DEUDA DE C/P CON DURACION <= 90 DIAS	Fondo Mutuo Itaú Select	F4	\$	386.314,3209	1.867,4750	721.432
1-FM DE INV.EN INST.DE DEUDA DE C/P CON DURACION <= 90 DIAS	Fondo Mutuo Itaú Select	F5	\$	2.729.655,9269	1.905,4103	5.201.114
Total						6.323.894

Tipo	Nombre del Fondo	Al 31 de diciembre de 2020				
		Serie	Moneda	Cuotas N°	Valor Cuota \$	Totales M\$
1-FM DE INV.EN INST.DE DEUDA DE C/P CON DURACION <= 90 DIAS	Fondo Mutuo Itaú Select	F5	\$	2.648.250,2402	1.888,0669	5.000.074
Total						5.000.074

NOTA 6 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Los instrumentos financieros son valorizados a su valor razonable con efecto en resultados.

A continuación, se muestra el detalle de otros activos financieros corrientes al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Instrumento	Moneda	Al 31 de diciembre de	
		2021	2020
		M\$	M\$
Títulos emitidos por el Estado o Banco Central	\$	1.396.179	2.043.914
Cuotas fondos mutuos	\$	1.774.440	1.390.244
Brokers pershing	USD	163	136
Total		3.170.782	3.434.294

a) Detalle de Títulos emitidos por el Estado o Banco Central:

Tipo	Entidad	Nominales	Tasa mercado %	Al 31 de diciembre de 2021		
				Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Valor de mercado M\$
PDBC	Banco Central	1.400.000.000	0,21	14-09-21	25-01-22	1.396.179
Total						1.396.179

Tipo	Entidad	Nominales	Tasa mercado %	Al 31 de diciembre de 2020		
				Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Valor de mercado M\$
BTP	Tesorería General de la República	1.300.000.000	0,33	14-07-20	01-03-21	1.328.544
BTP	Tesorería General de la República	700.000.000	0,33	14-07-20	01-03-21	715.370
Total						2.043.914

b) Detalle de cuotas de fondos mutuos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Nombre fondo	N° cuotas	Valor Cuota	Moneda	Al 31 de diciembre de 2021	
				Valor contable Moneda origen	Valor de mercado
				M\$	M\$
FM Itaú Larrain Vial Ahorro Dólar	2.117.000,0000	0,9923	USD	1.774.440	1.774.440
Total					1.774.440

Nombre fondo	N° cuotas	Valor Cuota	Moneda	Al 31 de diciembre de 2020	
				Valor contable Moneda origen	Valor de mercado
				M\$	M\$
FM Itaú Moneda Crédito Latam	390.000,0000	943,7414	\$	368.059	368.059
FM Itaú Compass Deuda Chilena	1.005.000,0000	1.017,0997	\$	1.022.185	1.022.185
Total				1.390.244	1.390.244

c) Detalle de Brokers Pershing al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Instrumento	Moneda	Al 31 de diciembre de	
		2021 M\$	2020 M\$
Brokers pershing	USD	163	136
Total		163	136

NOTA 7 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyendo el tipo de moneda, presentan los siguientes saldos:

Rubro	Moneda	Al 31 de diciembre de	
		2021 M\$	2020 M\$
Cuentas por cobrar	\$	235.474	179.230
Deudores varios	\$	80.992	6.288
Remuneraciones por cobrar fondos	\$	1.435.646	1.070.276
Remuneraciones por cobrar fondos	USD	97.781	92.056
Administración de cartera	\$	25.319	53.533
Comisiones por cobrar fondo mutuo	\$	-	4.155
Total		1.875.212	1.405.538

La Administradora, de acuerdo con su política de cobranza e historial de liquidación de sus cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no registró pérdidas por deterioro, debido a que las mismas no registran activos que hayan sufrido un deterioro de valor y, por lo tanto, no se han reconocido provisiones de incobrables, considerando que no presentan saldos con mora significativa.

Los importes en libros de las cuentas a cobrar de la Sociedad están denominados en las monedas expuestas en cuadro anterior y no devengan intereses. La totalidad de estos créditos vencen en un plazo no superior a 90 días.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor contable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente.

b) Remuneración por cobrar a Fondos Mutuos

Considera la cuenta por cobrar a los fondos administrados por concepto de remuneración por administración existente entre la Administradora y sus fondos al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Fondos Mutuos	Tipo de fondo	Moneda origen	Al 31 de diciembre de	
			2021	2020
			M\$	M\$
F. M. Itaú Cash Dollar	1-FM DE INV. EN INST. DE DEUDA DE C/P CON DURACION <= 90 DIAS	USD	38.081	40.547
F. M. Itaú Conveniencia	1-FM DE INV. EN INST. DE DEUDA DE C/P CON DURACION <= 90 DIAS	CLP	45.264	5.407
F. M. Itaú Performance	1-FM DE INV. EN INST. DE DEUDA DE C/P CON DURACION <= 90 DIAS	CLP	46.540	16.029
F. M. Itaú Select	1-FM DE INV. EN INST. DE DEUDA DE C/P CON DURACION <= 90 DIAS	CLP	271.866	52.816
F. M. Itaú Ahorro Corto Plazo	2-FM DE INV. EN INST. DE DEUDA DE C/P CON DURACION <= 365 DIAS	CLP	36.244	70.548
F. M. ETF it Now S&P/CLX IPSA	5-FM DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	CLP	49.134	51.161
F. M. ETF it Now S&P/CLX Chile Dividend Index	5-FM DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	CLP	3.198	3.970
F. M. Indice Acciones Brasil	5-FM DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	USD	62	49
F. M. Itaú National Equity	5-FM DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	CLP	16.194	18.109
F. M. Itaú Toesca Chile Equities	5-FM DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	CLP	1.602	269
F. M. Indice Bonos Brasil	6-FM DE LIBRE INVERSION	USD	10	45
F. M. Itaú Acciones Emergentes	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	2.894	1.423
F. M. Itaú Ahorro Plus	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	19.492	51.860
F. M. Itaú Andino Retorno Total	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	18.780	20.667
F. M. Itaú Brasil Activo	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	16.028	21.676
F. M. Itaú Compass Acciones Latinoamericanas	6-FM DE LIBRE INVERSION	USD	632	57
F. M. Itaú Compass Deuda Chilena	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	478	588
F. M. Itaú Deuda Corporativa Chile	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	1.534	4.068
F. M. Itaú Deuda Emergente	6-FM DE LIBRE INVERSION	USD	1.831	2.846
F. M. Itaú Deuda Nominal	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	7.615	13.377
F. M. Itaú Dinámico	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	101.646	265.768
F. M. Itaú Dinámico Plus	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	3.424	9.481
F. M. Itaú Gestionado Acciones	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	38.867	28.683
F. M. Itaú Gestionado Agresivo	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	53.963	42.684
F. M. Itaú Gestionado Conservador	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	53.176	63.220
F. M. Itaú Gestionado Moderado	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	75.588	70.309
F. M. Itaú Global Brands	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	8.110	1.446
F. M. Itaú Income	6-FM DE LIBRE INVERSION	USD	22.297	6.669
F. M. Itaú LarrainVial Ahorro Estrategico	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	4.143	17.504
F. M. Itaú Latam Corporate	6-FM DE LIBRE INVERSION	USD	29.492	39.425
F. M. Itaú Moneda Crédito Latam	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	702	165
F. M. Itaú Renta Dinámica Global	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	19.550	30.964
F. M. Itaú Top Usa	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	216.198	95.259
F. M. Itaú UF Plus	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	66.887	109.516
F. M. Itaú US Advantage	6-FM DE LIBRE INVERSION	USD	4.416	2.418
F. M. Itaú ESG Emerging Stars	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	471	-
F. M. Itaú Mi Cartera Tranqui	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	17.552	-
F. M. Itaú Mi Cartera Exploradora	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	169.014	-
F. M. Itaú LarrainVial Ahorro Dólar	6-FM DE LIBRE INVERSION	USD	960	-
F. M. Itaú Mi Cartera Aventurera	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	41.526	-
F. M. Itaú Mi Cartera Lanzada	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	19.219	-
F. M. Itaú ESG Global Credits	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	624	-
F. M. ETF IT Now S&P IPSA ESG	5-FM DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	CLP	673	-
Fondos de Inversión				
Fondo de Inversión Itaú HMC Mezzanine	FONDO DE INVERSION NO RESCATABLE	CLP	5.513	1.646
Corp Inmobiliario V Fondo de Inversión	FONDO INMOBILIARIO NO RESCATABLE	CLP	1.937	1.663
Totales			1.533.427	1.162.332

NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad presenta los siguientes saldos activos y pasivos por impuestos corrientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Activos por impuestos corrientes	370.025	626.711
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Total neto	370.025	626.711

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Impuesto a la renta, tasa 27%	(2.078.016)	(1.771.459)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	1.884.474	2.005.997
Crédito por Donaciones	132.859	49.742
Otros impuestos por recuperar	430.708	342.431
Total	370.025	626.711

b) Gasto por impuestos a las ganancias

El gasto tributario por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se compone de los siguientes conceptos:

	Por los ejercicios terminados al	
	31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Gastos por impuestos a la renta		
Gastos por impuestos corrientes	(2.078.016)	(1.771.459)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias año corriente	159.554	(53.079)
Subtotal	(1.918.462)	(1.824.538)
Otros	(1.420)	84
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	(1.919.882)	(1.824.454)

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad constituyó provisión por impuesto a la renta por M\$2.078.016, por presentar utilidad tributaria ascendente a M\$7.696.356.

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad constituyó provisión por impuesto a la renta por M\$1.771.459, por presentar utilidad tributaria ascendente a M\$6.560.960.

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación de la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

	Por los ejercicios terminados al			
	31 de diciembre de			
	2021		2020	
	Tasa de impuesto	Impuesto monto	Tasa de impuesto	Impuesto monto
%	M\$	%	M\$	
Cálculo a la Tasa Estatutaria	27,00	2.116.447	27,00	1.949.369
Corrección Monetaria Capital Propio Tributario	(2,80)	(219.735)	(1,56)	(112.598)
Gasto iva no recuperable	-	-	0,07	5.215
Deficit (exceso) impuesto	0,02	1.420	(0,27)	(19.349)
Multas fiscales	0,01	656	0,03	1.817
Donaciones	0,27	21.094	-	-
Tasa efectiva y gasto (utilidad) por impuesto	24,50	1.919.882	25,27	1.824.454

d) Efectos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad presenta los siguientes saldos por impuestos diferidos:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Activos (pasivos) por impuestos diferidos		
Provisión bonos	175.557	90.045
Vacaciones del personal	44.084	33.549
Activo fijo	7.124	7.592
Propiedades, planta y equipo	(183)	(254)
Bono negociación colectiva	(10.143)	(15.939)
Intangibles	(10.676)	(40.381)
Derechos ETF	(35.504)	(63.907)
Activo por impuestos diferidos, neto	170.259	10.705

NOTA 9 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

a) El detalle de activos intangibles distintos de la plusvalía, netos de amortización acumulada al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

Activos intangibles distintos a la plusvalia	Activo Neto al	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
	01.01.2021			31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Desarrollo software	149.558	839.685	(800.142)	39.543
Derechos ETF	236.694	1.519.518	(1.388.021)	131.497
Desarrollos computacionales e informáticos	17.772	497.645	(497.645)	-
Totales	404.024	2.856.848	(2.685.808)	171.040

Activos intangibles distintos a la plusvalia	Activo Neto al	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
	01.01.2020			31.12.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Desarrollo software	264.086	839.685	(690.127)	149.558
Derechos ETF	341.891	1.519.518	(1.282.824)	236.694
Desarrollos computacionales e informáticos	55.035	497.645	(479.873)	17.772
Totales	661.012	2.856.848	(2.452.824)	404.024

b) El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles distintos a la plusvalía al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Desarrollo software	Derechos ETF	Desarrollos computacionales e informáticos	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2021	839.685	1.519.518	497.645	2.856.848
Adquisiciones	-	-	-	-
Ventas y/o retiros del período	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	839.685	1.519.518	497.645	2.856.848

	Desarrollo software	Derechos ETF	Desarrollos computacionales e informáticos	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	839.685	1.519.518	500.070	2.859.273
Adquisiciones	-	-	5.721	5.721
Ventas y/o retiros del ejercicio	-	-	(8.146)	(8.146)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	839.685	1.519.518	497.645	2.856.848

c) El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles distintos a la plusvalía al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Desarrollo software	Derechos ETF	Desarrollos computacionales e informáticos	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2021	(690.127)	(1.282.824)	(479.873)	(2.452.824)
Amortización del período	(110.015)	(105.197)	(17.772)	(232.984)
Ventas y/o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	(800.142)	(1.388.021)	(497.645)	(2.685.808)

	Desarrollo software	Derechos ETF	Desarrollos computacionales e informáticos	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	(575.599)	(1.177.627)	(445.035)	(2.198.261)
Amortización del ejercicio	(114.528)	(105.197)	(34.838)	(254.563)
Ventas y/o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(690.127)	(1.282.824)	(479.873)	(2.452.824)

NOTA 10 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

a) El detalle de propiedades, plantas y equipos, netos de depreciación acumulada, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

Propiedades, planta y equipos	Activo Neto al 01.01.2021	Saldo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto 31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Equipos e instalaciones	4.850	69.835	(69.835)	-
Remodelaciones	940	105.540	(104.862)	678
Totales	5.790	175.375	(174.697)	678

Propiedades, planta y equipos	Activo Neto al 01.01.2020	Saldo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto 31.12.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Equipos e instalaciones	16.489	69.835	(64.985)	4.850
Remodelaciones	1.202	105.540	(104.600)	940
Totales	17.691	175.375	(169.585)	5.790

b) El movimiento del saldo bruto de propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Equipos e instalaciones	Remodelaciones	Totales
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2021	69.835	105.540	175.375
Adquisiciones	-	-	-
Ventas y/o retiros del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	69.835	105.540	175.375

	Equipos e instalaciones	Remodelaciones	Totales
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	69.835	105.540	175.375
Adquisiciones	-	-	-
Ventas y/o retiros del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	69.835	105.540	175.375

c) El movimiento de la depreciación acumulada de propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Equipos e instalaciones	Remodelaciones	Totales
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2021	(64.985)	(104.600)	(169.585)
Depreciación del período	(4.850)	(262)	(5.112)
Ventas y/o retiros del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	(69.835)	(104.862)	(174.697)

	Equipos e instalaciones	Remodelaciones	Totales
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	(53.346)	(104.338)	(157.684)
Depreciación del ejercicio	(11.639)	(262)	(11.901)
Ventas y/o retiros del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(64.985)	(104.600)	(169.585)

NOTA 11 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de otros pasivos financieros corrientes corresponde al uso de la línea de crédito que la Sociedad posee en Itaú Corpbanca y es el siguiente:

RUT	Banco o Institución Financiera	Al 31 de diciembre de	
		2021	2020
		M\$	M\$
97.023.000-9	Itaú Corpbanca	1	211
Totales		1	211

NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

Descripción	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Cuentas por pagar proveedores (1)	32.710	40.558
Descuentos previsionales y otros descuentos	21.845	20.284
Acreedores varios	99.710	15.273
Administración de carteras	194	168
IVA por pagar	218.627	160.397
Otros impuestos de retención	42.610	38.421
Totales	415.696	275.101

(1) El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, se originan por el normal desarrollo de las actividades comerciales, no existiendo interés ni reajustabilidad, siendo estas pagaderas en un plazo menor a 30 días.

b) A continuación, se presentan los tramos por vencimientos de estas partidas, de acuerdo con el Oficio Circular N°595 de 2010:

Descripción	Al 31 de diciembre de 2021					
	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar proveedores	32.710	-	-	-	-	32.710
Descuentos previsionales y otros descuentos	21.845	-	-	-	-	21.845
Acreedores varios	99.710	-	-	-	-	99.710
Administración de carteras	194	-	-	-	-	194
IVA por pagar	218.627	-	-	-	-	218.627
Otros impuestos de retención	42.610	-	-	-	-	42.610
Totales	415.696	-	-	-	-	415.696

Descripción	Al 31 de diciembre de 2020					
	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más de 1 año a 3 años	Más de 3 años a 5 años	Más de 5 años	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar proveedores	40.558	-	-	-	-	40.558
Descuentos previsionales y otros descuentos	20.284	-	-	-	-	20.284
Acreedores varios	15.273	-	-	-	-	15.273
Administración de carteras	168	-	-	-	-	168
IVA por pagar	160.397	-	-	-	-	160.397
Otros impuestos de retención	38.421	-	-	-	-	38.421
Totales	275.101	-	-	-	-	275.101

c) Detalle de montos no descontados según vencimientos, de acuerdo con lo requerido por el Oficio Circular N°595 de 2010:

Detalle	Al 31 de diciembre de 2021					Totales
	Nombre Acreedor	País Acreedor	Moneda	Tipo Amortización	Tasa Efectiva Nominal	
Cuentas por pagar proveedores (1)	Varios	Chile	\$	Pago mensual	-	32.710
Descuentos previsionales y otros descuentos	Varios	Chile	\$	Pago mensual	-	21.845
Acreedores varios	Varios	Chile	\$	Pago mensual	-	99.710
Administración de carteras	Varios	Chile	\$	Pago mensual	-	31
Administración de carteras	Varios	Chile	USD	Pago mensual	-	163
IVA por pagar	TGR	Chile	\$	Pago mensual	-	218.627
Otros impuestos de retención	TGR	Chile	\$	Pago mensual	-	42.610
Total						415.696

Detalle	Al 31 de diciembre de 2020					Totales
	Nombre Acreedor	País Acreedor	Moneda	Tipo Amortización	Tasa Efectiva Nominal	
Cuentas por pagar proveedores (1)	Varios	Chile	\$	Pago mensual	-	40.558
Descuentos previsionales y otros descuentos	Varios	Chile	\$	Pago mensual	-	20.284
Acreedores varios	Varios	Chile	\$	Pago mensual	-	15.273
Administración de carteras	Varios	Chile	\$	Pago mensual	-	31
Administración de carteras	Varios	Chile	USD	Pago mensual	-	137
IVA por pagar	TGR	Chile	\$	Pago mensual	-	160.397
Otros impuestos de retención	TGR	Chile	\$	Pago mensual	-	38.421
Total						275.101

(1) Las condiciones para estas transacciones son las utilizadas comúnmente en el ámbito comercial, a las cuales no se aplica interés ni reajustabilidad, siendo éstas pagaderas en un plazo menor a 30 días.

NOTA 13 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Se consideran empresas relacionadas las empresas y personas definidas según lo contemplado en la NIC 24 y en las normas de la CMF.

Los saldos por cobrar y pagar a entidades relacionadas se originan principalmente por servicios de contabilidad, remuneraciones y administración, comisiones por colocación, servicios operacionales, y administración de custodia y cobranza. Todos estos servicios están pactados en pesos chilenos cuyos plazos de cobro y/o pago, no exceden los 60 días no generando intereses.

A la fecha de los presentes Estados de Situación Financiera no existen garantías otorgadas y/o recibidas asociadas a los saldos entre partes relacionadas ni provisiones de dudoso cobro.

Las transacciones con partes relacionadas indicadas a continuación han sido realizadas a precio de mercado y no se han realizado provisiones por incobrabilidad. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Tipo de moneda	País	Naturaleza de la relación	Al 31 de diciembre de	
					2021	2020
					M\$	M\$
78.809.780-8	Itaú Corredores de Seguros S.A.	\$	Chile	Controlador común	-	10.946
Total					-	10.946

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Tipo de moneda	País	Naturaleza de la relación	Al 31 de diciembre de	
					2021	2020
					M\$	M\$
97.023.000-9	Itaú Corpbanca	\$	Chile	Controlador	188.230	73.709
96.665.450-3	Itaú Corredores de Bolsa Limitada	\$	Chile	Controlador común	1	4.022
89.420.200-9	MCC S.A. Corredores de Bolsa	\$	Chile	Controlador último común	17.868	50.383
Total					206.099	128.114

c) Transacciones con partes relacionadas

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Al 31 de diciembre de			
				2021		2020	
				Activo (pasivo) M\$	Abono(cargo) a resultados M\$	Activo (pasivo) M\$	Efecto Resul. abono/(cargo) M\$
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Controlador	Arriendo	(6.827)	(66.418)	-	(63.991)
			Cuenta corriente pesos	426.297	-	340.406	-
			Cuenta corriente dólares	1.010.593	-	1.013.336	-
			Línea de crédito utilizada	(1)	-	(211)	-
			Comisiones agente colocador	(20.469)	(198.989)	-	(191.196)
			Servicio operativo	(73.760)	(717.079)	-	(688.994)
			Boletas de garantía	-	(1.709)	-	-
			Gastos financieros	-	(91.961)	-	(70.631)
			Comisión disponibilidad línea de crédito	-	(300.000)	-	(200.000)
			Intereses boleto en garantía	(87.174)	(87.174)	(73.709)	(73.709)
Itaú Corredores de Bolsa Limitada	96.665.450-3	Directa	Comisiones intermediación	(1)	(3.882)	(4.022)	(11.259)
			Comisiones market maker	-	-	-	(7.986)
Itaú Corredores de Seguros S.A.	78.809.780-8	Directa	Comisión administración de cartera	-	-	10.946	114.361
MCC S.A. Corredores de Bolsa	89.420.200-9	Indirecta	Asesorías financieras	(17.868)	(233.044)	(50.383)	(328.353)

d) Directorio y personal clave de la gerencia

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por cinco miembros, pudiendo ser reelegidos.

El Directorio de Itaú Administradora General de Fondos S.A. no percibe remuneración.

La remuneración percibida durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por los ejecutivos principales de la Sociedad ascienden a:

Descripción	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Remuneración ejecutivos	677.748	711.730
Total	677.748	711.730

NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de otras provisiones corrientes es la siguiente:

Descripción	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Provisiones de gastos	129.604	119.914
Provisión por dividendo mínimo	1.775.643	1.618.629
Total	1.905.247	1.738.543

Los movimientos de otras provisiones al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	1.738.543	2.382.366
Provisiones constituidas	5.106.497	5.059.395
Uso provisiones	-	(17.933)
Liberación de provisiones	(4.939.793)	(5.685.285)
Total al cierre	1.905.247	1.738.543

NOTA 15 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Con relación a las provisiones constituidas durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad registra provisión de vacaciones, por cuanto imputa como gasto este concepto en el período en que el empleado devenga el derecho. Adicionalmente, se han provisionado incentivos para los ejecutivos por el cumplimiento de metas.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Descripción	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Provisión bonos	650.210	333.500
Provisión vacaciones del personal	163.275	124.255
Total	813.485	457.755

Los movimientos de provisiones corrientes por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	457.755	874.139
Provisiones constituidas	728.142	813.113
Uso provisiones	(372.412)	(884.664)
Liberación de provisiones	-	(344.833)
Total al cierre	813.485	457.755

NOTA 16 - CAPITAL EMITIDO

El capital de la Sociedad está representado por 16.611 acciones ordinarias, de una serie única, emitidas, suscritas, pagadas y sin valor nominal.

a) Al 31 de diciembre de 2021, la estructura patrimonial de la Sociedad es la siguiente:

Sociedad	Serie	Acciones N°	Acciones suscritas y pagadas	Acciones con derecho a voto	Propiedad %
			N°	N°	
Banco Itaú Corpbanca	Única	16.610	16.610	16.610	99,994%
Itaú Asesorías Financieras Limitada	Única	1	1	1	0,006%
Totales acciones		16.611	16.611	16.611	100,000%

b) A continuación, se muestra el capital suscrito y pagado en cada ejercicio:

Ejercicio	Capital suscrito	Capital pagado
	M\$	M\$
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3.672.999	3.672.999
Saldos al 31 de diciembre de 2020	3.672.999	3.672.999

- c) Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 no hubo movimientos de acciones ni cambios en la estructura de la propiedad.
- d) Dividendos pagados, en Junta Ordinaria de Accionistas de Itaú Administradora General de Fondos S.A., efectuada el 17 de marzo de 2021, se aprobó el reparto de la totalidad de las utilidades del ejercicio terminado el año 2020 equivalentes a M\$5.395.430 a ser distribuidas como dividendos, facultando al Directorio de la Sociedad para fijar la fecha de pago a los accionistas. Los dividendos fueron pagados con fecha 23 de diciembre de 2021.
- e) Gestión de Capital, el concepto de riesgo de capital es empleado por la Administradora para referirse a la posibilidad que la entidad presente un nivel de endeudamiento excesivo que eventualmente no le permita cumplir su objeto social de acuerdo a la normativa vigente, es decir la administración de fondos de terceros.

La Sociedad considera como capital invertido los valores considerados como patrimonio en los Estados Financieros.

El objetivo principal de la Administradora en cuanto al manejo del capital es preservar la habilidad de la entidad de continuar las actividades diarias, es decir, la gestión de fondos de terceros, potenciar beneficios para los grupos de interés y mantener una base de capital sólida que pueda asegurar el desarrollo de las actividades de cada fondo.

En lo referente a la administración de recursos propios Itaú Administradora General de Fondos S.A. cuenta con una política de inversión de recursos propios la cual señala que los recursos disponibles serán invertidos en títulos públicos emitidos por el Banco Central de Chile, el Estado de Chile y empresas del Estado de Chile, depósitos a plazo emitidos por bancos y fondos mutuos money market administrados por la propia Sociedad.

Las inversiones que realice la Administradora deberán ser efectuadas y administradas con estricto apego y sujeción a:

- Ley N° 18.045, de Mercado de Valores.
- Las disposiciones normativas y reglamentarias emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero para los fondos y carteras administradas vigentes.
- Circular 2.108 de la SVS (actualmente CMF) de 2013.
- Ley N° 20.712 de Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales.
- Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas.
- Decreto Supremo de Hacienda N° 702 de 2012, Reglamento de Sociedades Anónimas.
- Política de Tratamiento y Resolución de Conflictos de Interés de la Administradora.
- Las disposiciones contenidas en la “Política de Inversión para Empresas Filiales” de Itaú Corpbanca.

En concordancia a lo establecido en el Artículo 4° de la Ley N°20.712, la Sociedad deberá mantener en todo momento un Patrimonio equivalente de a lo menos U.F 10.000, monto que al 31 de diciembre de 2021 asciende a M\$309.917. El patrimonio ha sido calculado de acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General N°157 del 29 de septiembre de 2003 emitida por la CMF.

El patrimonio depurado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 es de UF280.994, equivalentes a M\$8.708.516 de acuerdo con el siguiente detalle:

Concepto	Monto M\$
Patrimonio contable	10.275.735
Activos intangibles	(171.040)
Otros activos financieros corrientes (PDBC en garantía)	(1.396.179)
Cuentas por cobrar empresa relacionada	-
Subtotal	8.708.516
Exceso de inversión en bienes corporales muebles	-
Patrimonio depurado	8.708.516

Asimismo, según lo establecido en los Artículos 12 y 13 de la Ley Única de Fondos N°20.712, la Sociedad deberá constituir garantías en beneficio de cada fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de terceros.

Al 31 de diciembre de 2021, la Administradora se encuentra en cumplimiento de lo dispuesto por las regulaciones establecidas. El monto total de garantías constituidas, para todos los fondos, asciende a UF 1.160.627, equivalentes a M\$35.969.850 al 31 de diciembre de 2021.

NOTA 17 - GANANCIAS ACUMULADAS

El movimiento de las ganancias acumuladas durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	6.280.028	7.764.407
Liberación provisión dividendos mínimos ejercicio anterior	1.618.629	2.254.791
Distribución de dividendos	(5.395.430)	(7.515.971)
Constitución provisión dividendo mínimo período/ejercicio actual	(1.775.643)	(1.618.629)
Utilidad del período/ejercicio	5.918.812	5.395.430
Saldo final	6.646.396	6.280.028

NOTA 18 - OTRAS RESERVAS

Las otras reservas que se presentan en el Estados de Cambios en el Patrimonio Neto corresponden al ajuste efectuado por la primera aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), de acuerdo con el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Otras reservas	(43.660)	(43.660)
Totales otras reservas	(43.660)	(43.660)

NOTA 19 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad registró los siguientes ingresos de actividades ordinarias:

Ingresos por administración de fondos y carteras	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Remuneraciones por administración de fondos mutuos	13.287.397	12.255.691
Remuneraciones por administración de fondos de inversión públicos	48.788	27.138
Comisiones por administración de fondos mutuos	13.049	40.242
Remuneraciones por administración de carteras	508.571	765.196
Totales	13.857.805	13.088.267

NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad incurrió en los siguientes gastos de administración:

Gastos de Administración	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Remuneraciones	(2.329.035)	(2.182.763)
Arriendos	(66.418)	(63.991)
Servicios profesionales de auditoría	(44.678)	(42.799)
Comisión agente colocador	(435.291)	(519.548)
Gastos de administración	(1.138.685)	(748.918)
Gastos de oficina	(88.938)	(99.512)
Gastos legales	(23.588)	(27.121)
Patentes municipales	(76.261)	(118.869)
Comisión intermediación	(51.828)	(83.830)
Gastos software	(321.520)	(314.590)
SLA Itaú	(717.079)	(688.994)
Servicio Bloomberg y otros terminales	(213.685)	(261.904)
SLA Itaú Unibanco	(255.628)	(262.439)
SLA Itaú USA Asset Management	(165.982)	(172.803)
Totales	(5.928.616)	(5.588.081)

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad generó los siguientes otros ingresos por función:

Otros ingresos por función	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Otros ingresos operacionales	43.020	43.981
Recupero de licencias médicas	-	1.495
Liberación otras provisiones año anterior	15.528	6.005
Totales	58.548	51.481

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad incurrió en los siguientes otros gastos.

Otros gastos	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Donaciones	(331.852)	(68.371)
Totales	(331.852)	(68.371)

NOTA 21 - INGRESOS FINANCIEROS

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad generó los siguientes ingresos financieros:

Ingresos financieros	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Utilidades por inversión en fondos mutuos	374.936	43.511
Intereses ganados instrumentos del Banco Central	39.800	53.311
Intereses ganados instrumentos de la Tesorería Gral. de la República	884	2.270
Totales	415.620	99.092

NOTA 22 - COSTOS FINANCIEROS

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Costos financieros	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Comisión intereses boletas de garantía	(92.620)	(46.191)
Comisión por disponibilidad línea de crédito	(300.000)	(200.000)
Comisión por uso línea de crédito	(628)	(24.440)
Comisiones bancarias	(31.759)	(38.949)
Totales	(425.007)	(309.580)

Los costos financieros clasificados en este rubro corresponden a comisiones por transacciones en las cuentas corrientes y la comisión anual que se cancela por la emisión de las boletas de garantía de cada fondo mutuo administrado.

NOTA 23 - DIFERENCIAS DE CAMBIO

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad registró las siguientes diferencias de tipo de cambio:

Diferencias de cambio	Tipo de activo	Moneda	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
			2021	2020
			M\$	M\$
Diferencias de cambio	Cuenta corriente	Dólar	131.638	(75.451)
Totales			131.638	(75.451)

NOTA 24 - RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad presenta el siguiente resultado por unidades de reajuste.

Resultado por unidades de reajuste	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Reajuste pagos previsionales mensuales	61.933	22.730
Totales	61.933	22.730

NOTA 25 - AJUSTE VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad no presenta resultados por ajuste de valor razonable dado que sus activos financieros se encuentran registrados a valor de mercado.

Tipo	Entidad	Moneda	Tasa Compra	Tasa Mercado	Fecha Compra	Fecha Vencimiento	Al 31 de diciembre de 2021		
							Valor Actual	Valor Mercado	Total
							M\$	M\$	M\$
PDBC	Banco Central	\$	0,21%	0,33%	14-09-2021	25-01-2022	1.397.554	1.396.179	(1.375)
Total							1.397.554	1.396.179	(1.375)

Tipo	Entidad	Moneda	Tasa Compra	Tasa Mercado	Fecha Compra	Fecha Vencimiento	Al 31 de diciembre de 2020		
							Valor Actual	Valor Mercado	Total
							M\$	M\$	M\$
BTP	Tesorería General de la República	\$	0,24%	0,33%	14-07-2020	01-03-2021	1.328.676	1.328.544	(132)
BTP	Tesorería General de la República	\$	0,24%	0,33%	14-07-2020	01-03-2021	715.441	715.370	(71)
Total							2.044.117	2.043.914	(203)

NOTA 26 - GANANCIAS POR ACCIÓN

El detalle de las ganancias por acción por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Ganancias por acción básica	356,32	324,81
Ganancias por acción básica	356,32	324,81

El cálculo de las ganancias básicas por acción para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se basó en la utilidad a accionistas y el número de acciones de la serie única. La sociedad no ha emitido deuda convertible u otros instrumentos patrimoniales, consecuentemente, no están considerados efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la sociedad.

NOTA 27 - INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

La Sociedad no revela información por segmentos de acuerdo a lo indicado en NIIF 8 “Segmentos operativos”, que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para los productos, servicios y áreas geográficas.

En el caso del negocio de Itaú Administradora General de Fondos S.A. está compuesto por un solo segmento, que es la administración de fondos de terceros.

NOTA 28 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Garantías constituidas para garantizar el cumplimiento de obligaciones

Durante el año 2021, la Sociedad ha contratado Boletas de Garantía a objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que resulten de su inobservancia de acuerdo a lo previsto en el artículo 12 y 13 de la Ley Única de Fondos N° 20.712. Itaú Corpbanca es representante de los beneficiarios de las garantías, cuyo detalle es el siguiente:

Fondo	N° Boleta	Cobertura U.F.	Inicio	Vencimiento
Fondo Mutuo Itaú Select	55153	220.784 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Cash Dollar	55154	81.513 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Dinámico	55155	74.777 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Ahorro Plus	55157	37.144 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Performance	55158	35.474 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo ETF It Now S&P Ipsa	55159	35.125 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Ahorro Corto Plazo	55160	33.683 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Uf Plus	55161	28.730 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Deuda Corporativa Chile	55162	20.460 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Moderado	55163	19.431 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Renta Dinámica Global	55166	17.580 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Latam Corporate	55167	16.722 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Conservador	55168	15.906 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Conveniencia	55169	13.775 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Deuda Nominal	55170	11.782 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Agresivo	55171	11.252 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Top USA	55173	10.455 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Acciones	55175	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Andino Retorno Total	55181	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Dinámico Plus	55182	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo de Inversión Itaú HMC Mezzanine	55183	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Índice Bonos Brasil	55188	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itau Income	55189	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itau Deuda Emergente	55190	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itau Compass Acciones Latinoamericanas	55191	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itau Larrainvial Ahorro Estrategico	55192	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Brasil Activo	55193	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo ETF IT Now S&P /CLX Chile Dividend Index	55195	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itau Acciones Emergentes	55196	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itau US Advantage	55197	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú National Equity	55198	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Corp Inmobiliario V Fondo de Inversión	55201	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itau Compass Deuda Chilena	55202	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itau Toesca Chile Equities	55203	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Índice Acciones Brasil	55204	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itau Global Brands	55205	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itau Moneda Credito Latam	55206	10.000 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Carteras Administradas	55228	156.034 U.F.	10-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú ESG Global Credits	55875	10.000 U.F.	14-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú ESG Emerging Stars	55876	10.000 U.F.	14-01-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Mi Cartera Tranqui	58731	10.000 U.F.	25-02-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Mi Cartera Exploradora	58734	10.000 U.F.	25-02-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Larrainvial Ahorro Dólar	59794	10.000 U.F.	11-03-2021	10-01-2022
Total		1.090.627 U.F.		

a) Garantías constituidas para garantizar el cumplimiento de obligaciones, continuación

Fondo	N° Boleta	Cobertura U.F.	Inicio	Vencimiento
Fondo Mutuo Itaú Principal Lifetime 2030	61949	10.000 U.F.	12-04-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Principal Lifetime 2040	61952	10.000 U.F.	12-04-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Principal Lifetime 2050	61953	10.000 U.F.	12-04-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Principal Lifetime 2060	61954	10.000 U.F.	12-04-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Mi Cartera Aventurera	61955	10.000 U.F.	12-04-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo Itaú Mi Cartera Lanzada	61956	10.000 U.F.	12-04-2021	10-01-2022
Fondo Mutuo ETF IT Now S&P IPSA ESG	63204	10.000 U.F.	29-04-2021	10-01-2022
Total		70.000 U.F.		

Garantías constituidas a favor de obligaciones de terceros

Con fecha 30 de agosto de 2021, Itaú Administradora General de Fondos S.A. tomó Boleta de Garantía en Banco Santander Chile, a la vista por la suma de \$14.963.695, equivalentes a UF 500, a favor de la Corporación de Fomento de la Producción (RUT 60.706.000-2) para garantizar el fiel cumplimiento del contrato de administración de carteras de CORFO, sus comités y Fondos, y el pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante. Su vencimiento es el 31 de mayo de 2022.

Con fecha 30 de agosto de 2017, Itaú Administradora General de Fondos S.A. tomó Boleta de Garantía en Banco Santander Chile, a la vista, por la suma de \$448.910.850, equivalente a UF 15.000, a favor de la Corporación de Fomento de la Producción (RUT 60.706.000-2) para garantizar el fiel cumplimiento del contrato de administración de carteras de CORFO, sus comités y Fondos, y el pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante. Su vencimiento es el 31 de mayo de 2022.

Con fecha 30 de diciembre de 2021, Itaú Administradora General de Fondos S.A. tomó Boleta de Garantía no endosable en Banco Bice, equivalentes a UF 500, a favor de la Corporación de Fomento de la Producción (RUT 60.706.000-2) para garantizar el fiel cumplimiento del contrato de administración de carteras de CORFO, sus comités y Fondos, y el pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante. Su vencimiento es el 30 de abril de 2023.

Con fecha 30 de diciembre de 2021, Itaú Administradora General de Fondos S.A. tomó Boleta de Garantía no endosable en Banco Bice, equivalente a UF 15.000, a favor de la Corporación de Fomento de la Producción (RUT 60.706.000-2) para garantizar el fiel cumplimiento del contrato de administración de carteras de CORFO, sus comités y Fondos, y el pago de las obligaciones laborales y sociales con los trabajadores del contratante. Su vencimiento es el 30 de abril de 2023.

b) Juicios y procedimientos legales

- i) Con fecha 5 de junio del año 2018, la Sociedad fue notificada de una demanda interpuesta por la clienta Sra. Erika Chelina Lira Gonzalez ante el 2° Juzgado de Letras en lo Civil de Santiago, bajo el rol C- 14.438-2018, por incumplimiento de contrato con indemnización de perjuicios.

En atención a lo anterior la Sra. Lira imputa a la Sociedad 7 rescates que se habrían efectuado desde los fondos mutuos administrados por un monto total de \$94.692.325 respecto de distintos instrumentos de inversión que ella mantenía, y que, aparentemente, habrían sido efectuados por su hermano y asesor financiero, sin su autorización, solicitando en su demanda que declare cumplimiento de contrato a restituir la suma de \$94.692.325 más una indemnización de perjuicios por la suma total de \$39.000.000, más las utilidades devengadas desde el día en que la inversión fue sustraída.

Hasta finales de septiembre del año en curso, el proceso judicial se encontraba con su término probatorio suspendido, atendido el estado de excepción constitucional de catástrofe decretado en nuestro país.

El cliente, no ha solicitado al Tribunal, la reanudación del término probatorio. Por lo anterior, no se han producido avances.

A fines del mes de octubre del año 2021 la parte demandante solicita la reanudación del término probatorio y reitera la petición para rendir prueba testimonial.

Actualmente y como última resolución del tribunal, a principios del mes de noviembre año 2021, se reanuda el término probatorio que se encontraba suspendido, por el lapso restante de 14 días y adicionalmente se ratifica la lista de testigos presentada por la parte demandante.

NOTA 29 - MEDIO AMBIENTE

Por la naturaleza de las operaciones de la Sociedad, no se han efectuado desembolsos relacionados con esta materia.

NOTA 30 - ADMINISTRACIÓN DE CARTERAS DE TERCEROS

A continuación, se presenta la información correspondiente a la administración de carteras de terceros distintos a los fondos bajo administración, al 31 de diciembre de 2021:

Tipo de Inversor	Nº DE INVERSORES Y ACTIVOS GESTIONADOS							
	Inversor Nacional		Inversor Extranjero		Total		Porcentaje sobre el total	
	Nº	Monto M\$	Nº	Monto M\$	Nº	Monto M\$	Nº	Monto M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	7	212.951.312	-	-	7	212.951.312	100,000%	100,000%
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro tipo de entidades	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES	7	212.951.312	-	-	7	212.951.312	100,000%	100,000%

TIPO DE ACTIVO	MONTO INVERTIDO		
	Nacional	Extranjero	% Invertido sobre total activos
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	46.722	-	0,022%
Cuotas de fondos mutuos	5.678.788	-	2,667%
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	134.167.398	-	63,004%
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e Instituciones financieras	63.813.726	-	29,966%
Pagarés y bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	9.244.678	-	4,341%
TOTALES	212.951.312	-	100,000%



NOTA 31 - HECHOS RELEVANTES

a) Cambios en la Administración

En sesión extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 12 de marzo de 2021, se aceptó la renuncia voluntaria al cargo de directora de la Sociedad de la señora Luciana Hildebrandi Marchione, la que se hizo efectiva a partir de esa fecha.

b) Celebración Junta Ordinaria de Accionistas

En Junta Ordinaria de Accionistas de Itaú Administradora General de Fondos S.A., efectuada el 17 de marzo de 2021, se aprobó el reparto de la totalidad de las utilidades del ejercicio terminado el año 2020 equivalentes a M\$5.395.430 a ser distribuidas como dividendos, facultando al Directorio de la Sociedad para fijar la fecha de pago a los accionistas. Los dividendos fueron pagados con fecha 23 de diciembre de 2021.

Asimismo, durante la Junta, se aprobó la renovación total del Directorio de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo 32 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, siendo designados como directores de Itaú Administradora General de Fondos S.A. las siguientes personas:

- 1) Gabriel Amado de Moura
- 2) Julián Acuña Moreno
- 3) Jorge Novis Neto
- 4) Wagner Guida de Araujo
- 5) Rodrigo Luis Rosa Couto

NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 10 de enero de 2022, Itaú Administradora General de Fondos S.A. ha constituido las Boletas de Garantía a objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que resulten de su inobservancia de acuerdo a lo previsto en el artículo 12 y 13 de la Ley Única de Fondos N°20.712, estas pólizas rigen desde el 10 de enero de 2022, siendo el vencimiento de estas es el 10 de enero de 2023. Itaú Corpbanca es representante de los beneficiarios de las garantías, cuyo detalle es el siguiente:

Fondo	N° Boleta	Cobertura U.F.	Inicio	Vencimiento
Carteras Administradas	081544	68.732 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Conveniencia	081551	14.878 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Andino Retorno Total	081554	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Acciones	081556	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Latam Corporate	081559	14.711 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú National Equity	081562	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Cash Dollar	081565	53.935 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Select	081566	209.936 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Ahorro Corto Plazo	081567	26.076 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Top USA	081569	27.968 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Brasil Activo	081571	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Conservador	081574	13.444 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Moderado	081576	20.319 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Agresivo	081578	14.481 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Dinámico	081580	30.609 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Índice Acciones Brasil	081581	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Índice Bonos Brasil	081582	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Uf Plus	081584	16.859 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Deuda Corporativa Chile	081649	15.881 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Ahorro Plus	081586	13.740 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Dinámico Plus	081588	17.558 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Renta Dinámica Global	081589	30.818 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo ETF IT NOW S&P IPSA ESG	081590	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo ETF IT Now S&P /CLX Chile Dividend Index	081591	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo ETF It Now S&P Ipsa	081593	32.958 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Deuda Emergente	081594	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Acciones Emergentes	081595	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú US Advantage	081596	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Global Brands	081598	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Compass Acciones Latinoamericanas	081599	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Moneda Credito Latam	081601	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Income	081602	27.926 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Larrainvial Ahorro Estrategico	081604	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Toesca Chile Equities	081605	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Compass Deuda Chilena	081606	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú ESG Global Credits	081607	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú ESG Nordea Emerging Stars	081608	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Mi Cartera Tranqui	081609	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Mi Cartera Exploradora	081610	70.324 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Larrainvial Ahorro Dolar	081611	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Mi Cartera Aventura	081650	15.845 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Mi Cartera Lanzada	081613	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Performance	081615	25.050 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Deuda Nominal	081616	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Corp Inmobiliario V Fondo de Inversión	081617	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo de Inversión Itaú HMC Mezzanine	081618	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Total		1.012.048 U.F.		

ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y por los ejercicios terminados en esas fechas



La Sociedad no tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 1 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, que pudiesen afectar de forma significativa, los saldos o la interpretación de los Estados Financieros que se informan.

Juan Pablo Araujo
Gerente General

Guillermo Silva D.
Jefe Contabilidad Filiales
