



1. Carta del Presidente	4
2. Misión	6
3. Identificación de la Entidad	6
4. Propiedad y Acciones	6
4.1 Principales Accionistas.....	6
5. Directorio.....	7
5.1 Remuneraciones del Directorio	7
5.2 Gastos del Directorio	7
6. Gobierno Corporativo.....	8
7. Administración y Personal.....	10
7.1 Estructura Administrativa y Personal	10
7.2 Organigrama:.....	11
7.3 Dotación de Personal	11
7.4 Remuneraciones	11
7.5 Beneficios y Planes de Incentivo.....	11
8. Actividades y Negocios.....	12
8.1 Información histórica de la entidad.....	12
8.2 Sector económico en que opera la Administradora	13
8.3 Patrimonio total administrado	13
8.4 Patrimonio total por administradora	13
8.5 Marco Normativo	14
8.6 Factores de Riesgo	15
8.7 Políticas de inversión.....	16
8.8 Principales Clientes	16
8.9 Principales Proveedores	16
8.10 Propiedades e Instalaciones	17
9. Utilidades y Política de Dividendos	17
10. Transacción de Acciones	17
11. Responsabilidad Social y Desarrollo Sostenible.....	17
11.1 Inversión Responsable	17
11.2 Integración de criterios ASG en la gestión de activos.....	18
11.3 Productos ASG.....	21
11.4 Diversidad del Directorio, Gerentes y Organización.	21
12. Reconocimientos.....	23
13. Auditores Externos	23
14. Hechos Relevantes o Esenciales	24
15. Estados Financieros	24

1. Carta del Presidente

Estimados clientes y accionistas,

El año 2022 fue un año de muchos desafíos, donde la inflación fue uno de los componentes macroeconómicos más relevantes, tanto por su intensidad como por su persistencia. Diversas razones explican esta dinámica, entre las que destacan presiones de demanda, en un contexto de rápida recuperación mundial postpandemia, la extensión de las medidas de estímulo de las autoridades, y problemas en las cadenas de producción y logística internacional. A estos factores se sumaron choques no anticipados incluyendo el conflicto geopolítico entre Rusia y Ucrania, el cual tuvo un efecto particularmente pronunciado en commodities, y la implementación de nuevas medidas de restricción a la movilidad en China. Con todo, desde el punto de vista de inversiones tuvimos que lidiar con un escenario de tasas al alza y mayor percepción de riesgo a nivel global.

Bajo este contexto, en abril lanzamos nuestro Fondo Itaú Mutuo Ahorro UF, con el objetivo de entregar a nuestros clientes de perfil más conservador una opción de bajo riesgo que persigue en el mediano plazo mantener el valor real de sus ahorros protegiéndolos así de la inflación.

Por otro lado, en agosto sellamos una alianza con Principal que nos permitirá facilitar el Ahorro Previsional Voluntario (APV) de nuestros clientes, poniendo a su disposición una cartera de fondos mutuos denominada "Itaú Principal Lifetime", compuesta por fondos autogestionados y definidos según la década en la que se pensionará el cliente.

Siempre con foco en mejorar día a día la experiencia de nuestros clientes a través de la simplificación de procesos, en junio y octubre concretamos 2 proyectos de fusión de series de fondos mutuos. Con esto, logramos que la experiencia de contratación de fondos a través de los distintos canales sea más sencilla, ágil y transparente. Adicionalmente, en noviembre implementamos el proyecto "T+1", el cual permitirá que más fondos paguen sus rescates en 1 día hábil, mejorando así la liquidez y experiencia de rescate de nuestros clientes. Además, digitalizamos el proceso de traspaso interno y externo de fondos (conocido también como "MLT: Mandato de Liquidación por Transferencia") y de APV, de forma de simplificar la jornada de nuestros clientes y poder entregar una mejor asesoría de inversiones manteniendo el beneficio tributario que proveen estos mecanismos.

Durante el último año, seguimos fortaleciendo todos nuestros canales de comunicación, asesoría y educación financiera. En febrero, comenzamos a transmitir "Lives" de frecuencia mensual por nuestros canales de YouTube y LinkedIn. El objetivo es entregar un análisis en vivo por parte de nuestro equipo de asesoría de inversiones de los temas contingentes en el mundo de las finanzas, mientras respondemos en tiempo real las preguntas de la audiencia.

En julio, lanzamos nuestra cuenta de Instagram "@ItaúInversionesChile", a través de la cual buscamos acercar el mundo de las inversiones a nuestros clientes y público en general, entregando contenido informativo y consejos simples para contribuir a una toma de decisiones de inversión más informada. Formatos como el "reelporte semanal", donde resumimos en menos de 90 segundos las noticias más importantes de la semana, o los Lives "Los 30 minutos mejor invertidos de mi vida", donde hablamos con distintos influencers de estrategias de ahorro e inversión para los grandes momentos de la vida, nos ha permitido conectar con un número creciente de seguidores.

Respecto a nuestra agenda de Sustentabilidad, en Itaú estamos comprometidos con las Inversiones Responsables y con promover individual y colectivamente la adopción de mejores prácticas ASG en las compañías que forman parte de nuestras carteras con el fin de promover una economía baja en carbono. Pocas cosas influirán más en las decisiones de asignación de capital que la eficacia con que se afronte la transición energética mundial en los próximos años.

En esta línea, durante el año 2022 fuimos parte de una iniciativa piloto de Engagement Colaborativo liderada por Principles for Responsible Investment (PRI), la primera en nuestro país y a nivel Latinoamericano (ex Brasil). En conjunto con la red de signatarios del PRI en Chile y cumpliendo con el rol de inversionistas líderes, participamos en el desarrollo e implementación de distintas propuestas de Relacionamento Colaborativo, sumando fuerzas con otros inversionistas que comparten nuestra visión respecto de la importancia de la sustentabilidad en las inversiones.

Además, estamos muy orgullosos de haber sido reconocidos este 2022 por quinta vez como Institución ALAS20 en Chile por la Agenda Lideres Sustentables 2020 (ALAS20), demostrando nuestro liderazgo, consistencia, y excelencia en nuestras prácticas de Inversión Responsable.

Con todo, en 2022 fortalecimos nuestra oferta de productos, simplificamos la experiencia de nuestros clientes, ampliamos nuestros canales de comunicación con foco en educación financiera y consolidamos nuestro liderazgo en Inversiones Responsables. Avanzamos, pero nuestra ambición va mucho más allá. Queremos ser la mejor plataforma de inversiones para nuestros clientes, y para ello continuaremos poniendo foco en tener la mejor experiencia, asesoría y productos, manteniendo la simplicidad y transparencia en la jornada del cliente.

Saludos cordiales,

Gabriel Amado de Moura
Presidente Directorio

2. Misión

Entregar a nuestros clientes soluciones en administración de activos acordes a su perfil, basados en estudios que permitan el entendimiento de las condiciones del mercado financiero, y generen un crecimiento sustentable de su patrimonio, bajo un adecuado ambiente de riesgo y control.

3. Identificación de la Entidad

Razón Social	Itaú Administradora General de Fondos S.A. (en adelante, la “Administradora” o la “Sociedad”)
Domicilio	Av. Presidente Riesco 5537 piso 13, Las Condes, Santiago
R.U.T.	96.980.650-9
Tipo de Sociedad	Sociedad Anónima Especial
Teléfono	26854801
Dirección Web	www.itaui.cl
Constitución	Itaú Administradora General de Fondos S.A., se constituyó por escritura pública de fecha 11/01/2002, otorgada en la notaría de Santiago de don José Musalem Saffie. Su existencia fue autorizada por Resolución Exenta N°138 de fecha 05/03/2002, de la Comisión para el Mercado Financiero.

4. Propiedad y Acciones

4.1 Principales Accionistas

Los principales accionistas de la compañía al 31 de diciembre de 2022, y su respectiva participación dentro del total de las acciones que conforman el capital son:

Nombre	N° de Acciones Suscritas y Pagadas	% de Propiedad
Itaú CorpBanca	16.610	99,994%
Itaú Asesorías Financieras S.A.	1	0,006%
Total	16.611	100,00%

Itaú CorpBanca es el grupo controlador de Itaú Administradora General de Fondos S.A.

5. Directorio

Al cierre del 2022 el Directorio se encontraba conformado por:

Nombre	Cargo	Rut	Profesión	Fecha Nombramiento
Gabriel Amado de Moura	Presidente	25.345.916-6	Administración de Empresas	17/03/2021
Julian Eduardo Acuña Moreno	Director	10.042.607-2	Contador Auditor	17/03/2021
Wagner Guida De Araujo	Director	23.140.925-4	Ingeniero Civil	17/03/2021
Jorge Augusto Novis Neto	Director	25.845.606-8	Ingeniero Civil	17/03/2021
Rodrigo Luis Rosa Couto	Director	27.366.257-K	Ingeniero Comercial	17/03/2021

El Directorio sesiona ordinariamente una vez al mes. En las reuniones mensuales el Gerente General da cuenta de la gestión realizada abordando entre otras materias el análisis a los resultados de la Administradora, análisis de la Industria, análisis de rentabilidad de fondos administrados, además se tratan las materias referidas al artículo 20 de la Ley 20.712, comunicaciones con la CMF, seguimiento de auditorías, riesgos y determinación de los lineamientos generales que debe seguir la Institución. Es, adicionalmente, el Directorio quien determina las principales conductas a seguir en términos de Gobierno Corporativo, cumplimiento de las políticas internas y de las regulaciones aplicables.

5.1 Remuneraciones del Directorio

Durante el año 2022 no se pagaron remuneraciones al directorio.

5.2 Gastos del Directorio

Durante el año 2022 el Directorio no incurrió en gastos.

6. Gobierno Corporativo

En Itaú Administradora General de Fondos S.A. aplicamos una serie de principios y políticas consideradas como mejores prácticas de mercado, entre ellas se encuentra el gobierno corporativo.

El Directorio es el órgano encargado de la administración de la sociedad y entre sus funciones esta la definición de los lineamientos estratégicos de la institución y el velar por los intereses de los accionistas. El Directorio está formado por cinco directores, de reconocida capacidad profesional.

Nuestra estructura organizacional permite la adecuada segregación para cumplir con las funciones de definición, administración y control de todos los riesgos críticos derivados del desarrollo de sus actividades.

La Administradora en relación de lo establecido en la Circular N° 1.869 de la CMF ha implementado un “Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno”, con el objetivo de establecer los lineamientos generales para una administración eficiente de los riesgos. El manual es revisado y/o actualizado anualmente o con mayor periodicidad, según la situación lo amerite. Las actualizaciones a este manual son aprobadas por el Directorio.

La forma en que se identifican y cuantifican los riesgos relevantes a que se enfrenta en el desarrollo de sus funciones Itaú Administradora General de Fondos S.A. es por medio de una Matriz de Riesgos y Controles (MRC), la que es parte de la Metodología aplicada por la matriz Itaú Corpbanca y filiales. La mitigación de los riesgos relevados es por medio de la aplicación de políticas y procedimientos.

El Directorio es la instancia final de aprobación y autorización de políticas para una adecuada gestión de riesgos y controles internos.

El Gerente General de Itaú Administradora General de Fondos S.A. es responsable de elaborar las políticas y procedimientos para una adecuada gestión de riesgos y controles internos.

El responsable de realizar las labores de control interno en Itaú Administradora General de Fondos S.A., es el “Encargado de Cumplimiento y Control Interno”, cuya función es monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos para una adecuada gestión de riesgos y controles internos, proponiendo modificaciones si corresponde y capacitando al personal involucrado. El Encargado de Cumplimiento y Control Interno reporta directamente al Directorio, pudiendo delegar las funciones de control vinculadas a la realización de pruebas de procedimientos y controles a los colaboradores que componen la gerencia involucrada. Además, vela por la revisión y/o actualización de lo establecido en la Circular N° 1.869 de la CMF o a quien delegue.

Asimismo, destacan el funcionamiento de los siguientes comités que robustecen las actividades de control, monitoreo, administración y validación de las políticas:

- **Comité de Inversiones:** Se reúne de forma mensual con el objetivo de analizar el escenario macroeconómico actual, nacional e internacional. Su objetivo es direccionar la toma de decisiones de forma estratégica.
- **Comité de Gestión de Riesgos y Controles Internos:** Se reúne de forma mensual generando la instancia para revisar el cumplimiento de los manuales, políticas y procedimientos de administración de riesgos, además se proponen planes de acción y mitigación según corresponda y se discuten las mejores prácticas de mercado. Adicionalmente se revisan las nuevas regulaciones, adherencia de productos, reclamos y resultados de auditorías.
- **Comité de Productos:** Se reúne por evento con el objetivo de presentar productos nuevos o modificaciones a los actuales, hacer el seguimiento a los productos, definir planes de acción y asignar responsabilidades.
- **Comité Inmobiliario:** De forma similar al comité de productos se reúne por evento, para presentar fondos nuevos o revisión de vigentes cuyas inversiones subyacentes tienen exposición al mercado inmobiliario.
- **Comité de Crédito:** Se reúne por evento con el objetivo de aprobar los límites de crédito, el rating, el plazo de exposición y el porcentaje a tener (por fondo y consolidado) de un emisor y/o de una operación específica.
- **Comité de Proveedores:** Se reúne por evento, para presentar nuevas corredoras, administradoras de fondos y otras contrapartes necesarias para desarrollar nuevos negocios, y resolver en base a la revisión de antecedentes su aprobación o rechazo para operar con ellos.

Además, la Administradora respecto de temas auditoría interna, prevención de delitos, AML y ética, es abordada a través de comités corporativos de Auditoría Interna y de Prevención de Delitos y AML del grupo Itaú.

Dentro de las funciones del Directorio se encuentra el supervisar la estructura de administración de riesgo, siendo la instancia final de aprobación y autorización políticas y procedimientos para una adecuada gestión de riesgos y controles internos.

Es fundamental en el éxito de nuestro modelo la importancia que damos al interior de la organización a la Ética, es así como tenemos un Código de Ética Corporativo que regula las relaciones con los clientes y entre los colaboradores aplicando principios que resuelven los conflictos de intereses o la apariencia de los mismos y que regulen nuestro comportamiento, nuestras acciones y decisiones a fin de señalar el camino a seguir y las reglas que debemos cumplir. Este código es un instrumento de trabajo en Itaú y es material para capacitaciones permanentes y obligatorias. Además, y como muestra tangible de la importancia asignada a estas materias, hemos adherido al Código de Autorregulación y Compendio de Buenas Prácticas de la Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos A.G.

En este mismo sentido nuestros valores corporativos, son de constante aplicación en nuestra diaria práctica y se complementan perfectamente con el Código de Ética.

Cada colaborador de nuestra empresa sabe que se espera de él y como debe actuar, es así que en las decisiones de gobierno se aplican estos principios y valores, basados en la responsabilidad individual de cada uno de los que forman parte de la Administradora.

Pilar indiscutido de nuestra estructura de gobierno corporativo es el respeto y aplicación de la transparencia, como un valor fundamental a fin de mantener la confianza que nuestros clientes y públicos de interés han depositado en nosotros. Este principio se manifiesta en un estricto apego y cumplimiento de la normativa aplicable y en poner a disposición de los distintos interesados la información que les permita tomar de manera informada y correcta sus decisiones de inversión. Con nuestro esquema de gobierno corporativo estamos en condiciones de cumplir con la visión Itaú.

7. Administración y Personal

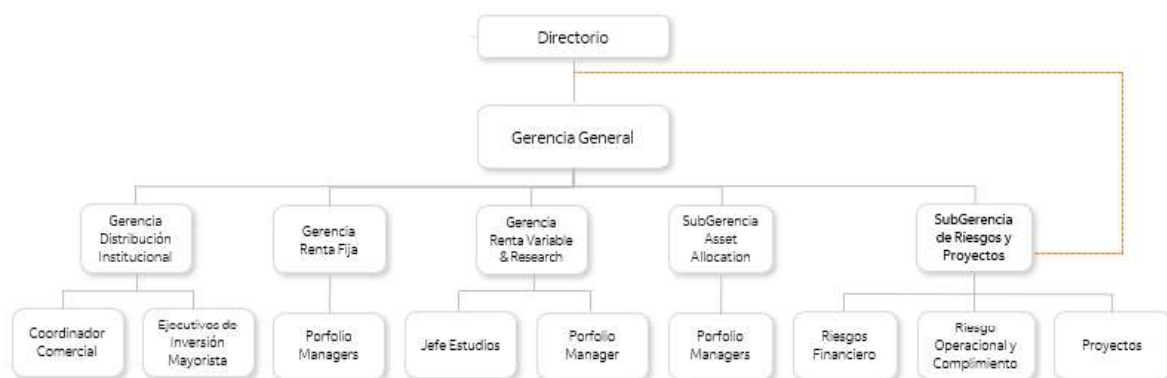
7.1 Estructura Administrativa y Personal

La estructura organizacional de la Administradora se encuentra encabezada por un Directorio, el que entrega las pautas y lineamientos de acción a la Administradora a través de su Gerente General.

Ejecutivos Principales:

Cargo	Nombre
Gerente General	Sr. Juan Pablo Araujo Guerra
Gerente Renta Fija	Sr. Jose Godoy Schiaffino
Gerente Renta Variable	Sr. Brian Paul Chase
Gerente Distribución Institucional	Sr. Alfredo Dihmes Godoy
Subgerente Riesgos	Sr. Boris Canales Jaque
Subgerente Asset Allocation	Sr. Mauro Villalón Sepúlveda

7.2 Organigrama:



Al 31 de diciembre de 2022, la compañía contaba con una dotación total de 29 empleados, más 5 Directores.

7.3 Dotación de Personal

Jerarquía	N° Colaboradores
Directores	5
Gerentes	4
Subgerentes	2
Jefes	2
Colaboradores	21
Total	34

7.4 Remuneraciones

Durante el ejercicio 2022, el monto de las remuneraciones pagadas a los principales ejecutivos y gerentes de la sociedad ascendió a \$ 726.046.645 de pesos.

7.5 Beneficios y Planes de Incentivo

La Administradora otorga a los principales ejecutivos y gerentes de un bono anual de desempeño en función del cumplimiento de metas.

8. Actividades y Negocios

8.1 Información histórica de la entidad

Itaú Administradora General de Fondos S.A, se constituyó administradora de fondos mutuos por escritura pública de fecha 11 de enero de 2002, otorgada en la notaria de Santiago de don José Musalem Saffie, bajo la razón social de Boston Administradora de Fondos Mutuos S.A.

Por Resolución Exenta número 138 de fecha 5 de marzo de 2002, la Superintendencia de Valores y Seguros (actual CMF) autorizó la existencia de la Administradora en su condición de Administradora de Fondos Mutuos, aprobando sus estatutos.

El extracto de la Resolución Exenta 138 se inscribió a forjas 6558, número 5342 en el registro de Comercio correspondiente al año 2002, del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y se publicó en el Diario Oficial de fecha 16 de marzo de 2002.

La Administradora fue modificada a través de escritura pública de fecha 17 de marzo de 2003 otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie, en la que se acordó la transformación en una Sociedad Administradora General de Fondos, sujeta a las normas del Título XXVII de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores y a las leyes especiales dictadas sobre la materia. En dicha Junta se aprobó el cambio de la razón social a “Boston Administradora General de Fondos S.A.” y la modificación del objeto social. Esta reforma fue aprobada por la Resolución Exenta N° 124 de fecha 30 de abril de 2003. El extracto de dicha Resolución Exenta, se inscribió a fojas 144.803, número 11.335, en el Registro de Comercio correspondiente al año 2003 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y fue publicado en el Diario Oficial de fecha 31 de mayo de 2003.

Luego, por escritura pública de fecha 5 de marzo de 2007 otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie, se modificó el nombre de la Administradora, a “Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.” Esta reforma fue aprobada por la Resolución Exenta N° 289 de fecha 26 de junio de 2007. El extracto de la Resolución Exenta, fue inscrito a fojas 26.124, número 18.969, en el Registro de Comercio correspondiente al año 2007 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y fue publicado en el Diario Oficial de fecha 29 de junio de 2007.

Con fecha 5 de marzo de 2015, a través de escritura pública otorgada en la notaria de Santiago de don René Benavente Cash, se adecuaron los estatutos de la Administradora adecuándolos a la Ley N° 20.712 relativo a la Administración de Fondos de Tercero y Carteras. Esta modificación fue aprobada por Resolución Exenta N° 211 de fecha 2 de febrero de 2016, cuyo extracto se encuentra inscrito a fojas 10.671 número 6.034, en el Registro de Comercio correspondiente al año 2016 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y fue publicado en el Diario Oficial de fecha 16 de febrero de 2016.

Por último, a través de escritura pública de fecha 2 de agosto de 2017, otorgada en la notaria de don Ricardo Reveco, se acordó entre otras materias la fusión de la Administradora con

CorpBanca Administradora General de Fondos S.A., aumento de capital y el cambio de la razón social de la Sociedad pasando a denominarse Itaú Administradora General de Fondos S.A. Esta modificación fue aprobada por Resolución Exenta N° 6.559 de fecha 29 de diciembre de 2017.

8.2 Sector económico en que opera la Administradora

Actualmente existen 23 administradoras generales de fondos mutuos. A diciembre de 2022, el patrimonio promedio efectivo total administrado por estas entidades fue de MM\$ 47.814.433, mientras que el número de partícipes alcanzó 2.973.609, cifras que con respecto al año 2021 representan una caída de 6,22% y un crecimiento de 1,61%, respectivamente.

8.3 Patrimonio total administrado

A continuación, se detalla el patrimonio administrado por la Administradora al cierre del año 2022.

Producto	Patrimonio (MM\$)
Fondos Mutuos	1.849.557
Fondos de Inversión	11.701
Administración de Carteras	442.846
Total	2.304.103

Fuente de información propia (no incluye Feeder Funds).

8.4 Patrimonio total por administradora

En la siguiente tabla se muestra un comparativo entre las administradoras del mercado nacional, al cierre de diciembre 2022.

Administradora	Participación de Mercado Patrimonio %	Variación Anual Patrimonio %	Aporte al Crecimiento Anual de la Industria Patrimonio %	Diferencia Anual Patrimonio MM\$
Ameris Capital	0,05%	463,44%	-0,57%	18.774
Banchile	22,26%	-14,29%	54,17%	-1.771.156
Banco Internacional	0,20%	-41,77%	2,14%	-69.821
Banco Estado	8,77%	10,21%	-11,86%	387.721

BCI	12,54%	-9,50%	19,21%	-628.189
BICE	5,61%	-7,51%	6,64%	-217.207
BTG Pactual	1,80%	-8,38%	2,41%	-78.737
Compass Group Chile	0,27%	89,36%	-1,89%	61.706
Credicorp	0,70%	-13,55%	1,61%	-52.503
Fintual	1,13%	-17,11%	3,41%	-111.508
Focus	0,07%	-10,35%	0,11%	-3.621
Itaú	4,24%	-22,56%	18,04%	-589.817
Larraín Vial	6,14%	-4,62%	4,34%	-141.741
Principal	3,57%	-10,68%	6,23%	-203.715
Santander Asset Management	18,20%	1,25%	-3,28%	107.202
Scotia	4,48%	0,10%	-0,07%	2.170
Security	4,67%	-9,61%	7,24%	-236.743
Sura	3,27%	27,26%	-10,23%	334.313
Toesca	0,06%	53,30%	-0,29%	9.369
Zurich Asset Management	1,97%	-8,37%	2,63%	-85.868

Fuente: Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos.

8.5 Marco Normativo

La Administradora está constituida como una "Administradora General de Fondos" al amparo de las disposiciones contenidas en la Ley N° 20.712, Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales. Las principales leyes que constituyen su marco normativo son las siguientes:

- Ley N° 18.045, de Mercado de Valores.
- Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas.
- Ley N° 20.712, Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales.

8.6 Factores de Riesgo

- Entorno Económico

Los ciclos económicos de la economía local e internacional tienen un impacto en la evolución del negocio, es así como el comportamiento de las diversas variables económicas, tales como la tasa de interés, tipo de cambio, nivel de empleo y volatilidad de los mercados financieros inciden en las decisiones de inversión y ahorro de las personas y empresas, lo que se refleja a su vez en los patrimonios administrados y números de partícipes de los fondos.

- Competencia

Un mercado altamente competitivo donde participan diversas administradoras bancarias y no bancarias que ofrecen diversos tipos de fondos es el que caracteriza a esta industria. Los márgenes del negocio y rentabilidad de la administradora se pueden ver impactados por este nivel de competencia.

- Marco Regulatorio

La administración de fondos mutuos, fondos de inversión y mandatos discrecionales de cartera son negocios que están sujetos a un estricto cumplimiento de las leyes y normas que regulan su operación. El riesgo de incumplimiento normativo trae como consecuencia la aplicación de sanciones por parte del regulador. En este sentido, el Encargado de Cumplimiento y Control Interno de la sociedad monitorea continuamente los procesos con el objetivo de asegurar su adherencia a leyes y normas. Adicionalmente, cambios en el marco regulatorio pueden afectar el negocio.

- Riesgos de Operación

La Administradora en relación de lo establecido en la Circular N° 1.869 ha implementado un “Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno”, con el objetivo de establecer los lineamientos generales para una administración eficiente de los riesgos a los que se encuentra expuesto en todas las actividades de la Administradora, y en particular en cada una de sus áreas funcionales que se relacionan con los ciclos de Inversión, Aportes y Rescates, Contabilidad y Tesorería. 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, además, la Administradora cuenta con una estructura organizacional que permite una adecuada segregación para cumplir con las funciones de definición, administración y control de todos los riesgos críticos derivados del desarrollo de sus actividades.

A si mismo destacan el funcionamiento de diversos comités que robustecen las actividades de control, monitoreo, administración y validación de las políticas.

8.7 Políticas de inversión

El objetivo principal de esta política es establecer los lineamientos generales que deberá considerar Itaú Administradora General de Fondos S.A. para las inversiones con recursos propios, de forma de estar en orden con los requerimientos normativos, Política de Inversiones para Empresas Filiales de Itaú y Políticas Corporativas sobre esta materia.

Al 31 de diciembre de 2022 Itaú Administradora General de Fondos S.A. mantiene una cartera de inversiones financieras de acuerdo con lo siguiente:

Detalle Posición	Posición (MM\$)
Fondos Mutuos	4.257
PDBC	4.980
Total	9.237

8.8 Principales Clientes

Nuestros 10 principales clientes representaron el 16,34% de los ingresos que la administradora generó durante el ejercicio 2022.

De nuestros 10 principales clientes, 7 corresponden a personas jurídicas.

8.9 Principales Proveedores

Los principales proveedores representan parte importante del desarrollo de nuestra actividad, al respecto, contamos con los servicios de:

- Banco Itaú CorpBanca
- Itaú Unibanco S.A.
- Deposito Central de Valores S.A.
- Bolsa de Comercio de Santiago
- Financial Technologies Chile S.A.
- Bloomberg
- Itaú USA Asset Management Inc
- AMF Impresión Variable SPA
- Moleb Servicios Informáticos Limitada
- Banco Itaú Brasil (Custodia)
- Chicago Stock Exchange (Bolsa de Derivados de Chicago, USA).
- DCV Registros S.A.

- Charles River
- DTCC Depository Trust & Clearing Corporation (Omgeo)
- CCLV, Contraparte Central S.A.
- RiskAmerica SpA.
- Banco Central de Chile

8.10 Propiedades e Instalaciones

Itaú Administradora General de Fondos S.A. no posee instalaciones ni propiedades.

9. Utilidades y Política de Dividendos

La utilidad después de impuestos de la Administradora durante el ejercicio 2022 ascendió a \$6.151.688.639.

Durante el ejercicio 2022, con fecha 23 de marzo la Junta Ordinaria de Accionistas acordó distribuir el 100% de las utilidades del ejercicio 2021 por M\$5.918.812.

10. Transacción de Acciones

Durante el ejercicio 2022, no se transaron acciones propias.

11. Responsabilidad Social y Desarrollo Sostenible

11.1 Inversión Responsable

La estrategia de sustentabilidad de Itaú AGF sigue los lineamientos del grupo Itaú a nivel internacional, específicamente de Itaú Asset Management Brasil (IAM) como filial de inversiones del grupo.

Con el fin de entender el impacto de los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) en los portafolios de inversión, en 2008 IAM adhirió de forma pionera en la región a los Principios para la Inversión Responsable respaldados por las Naciones Unidas (PRI, por sus siglas en inglés) y desde febrero de 2022 Itaú AGF es signatario directo, reafirmando así a nivel local nuestro compromiso con las inversiones responsables.

En línea con la responsabilidad adquirida, a través de los años hemos incorporado formalmente los factores ASG dentro de nuestro proceso de inversión, así como también dentro de nuestras políticas y prácticas.

Al mismo tiempo, nos hemos esforzado en promover activamente la adopción de mejores prácticas ASG en las compañías que forman parte de nuestras carteras y también en incentivar la adhesión e implementación de los PRI dentro la Industria financiera. Esto, a través de la comunicación periódica de nuestros analistas con las áreas de relación con inversionistas de las empresas en las cuales invertimos y participando activamente en eventos organizados por distintas instituciones, tanto públicas como privadas, para la promoción de las inversiones responsables.

11.2 Integración de criterios ASG en la gestión de activos

Proceso de Inversión

El objetivo principal del Proceso de Inversión de Itaú AGF es crear valor para nuestros clientes analizando e interactuando con las compañías en las cuales invertimos, en la medida que construimos nuestros portafolios. El propósito es desarrollar un conocimiento profundo de dichas empresas y de los sectores en los cuales ellas operan, teniendo además en consideración todo el contexto que las rodea (económico, social, medioambiental, etc.).

La búsqueda continua de información tanto financiera como no financiera que pueda afectar el valor de mercado de las compañías es parte integral de este proceso. El fin es tener toda la información necesaria para una toma de decisiones informada.

Nuestro enfoque de Inversión Responsable

Consideramos que los factores ASG son importantes porque afectan el valor de los activos en los cuales invertimos al influir directamente en la generación y estabilidad de los flujos futuros de una empresa, es por esto que hemos desarrollado una Política de Inversiones Responsables alineada con los seis principios para la inversión responsable promovidos por PRI y que establece los principios y directrices que guían a Itaú AGF en el ámbito de las inversiones responsables.

Respecto de nuestro enfoque, optamos por la Integración de Variables ASG en el Proceso de Inversión y no utilizamos filtros negativos que restrinjan nuestro universo invertible.

A través de nuestro *approach*, identificamos oportunidades de inversión y reducimos los riesgos relacionados a nuestros fondos, ya que conocer de manera previa y valorizar los factores ASG nos permite determinar eventos con el potencial de crear o destruir valor en una compañía y de esta forma mejorar los retornos ajustados por riesgos.

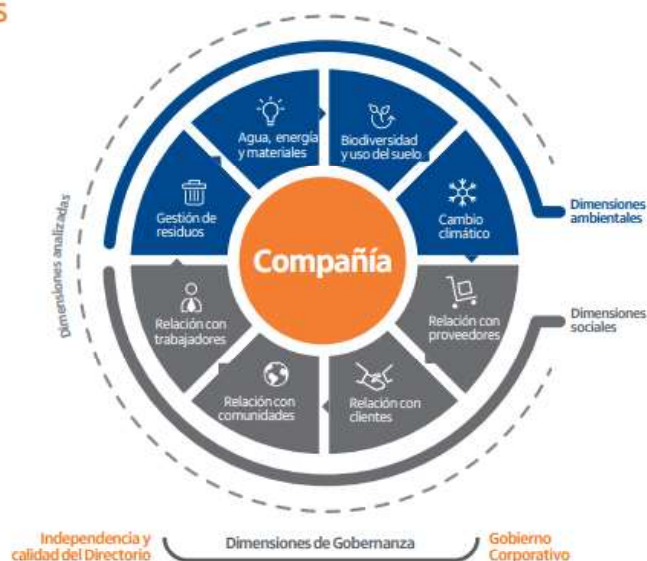
Integración de variables ASG en el Proceso de Inversión

Incorporamos los factores ASG en nuestro Proceso de Inversión utilizando un modelo propietario detallado y contratando servicios especializados.

La metodología desarrollada por Itaú para integrar los factores ASG en el proceso de valorización de empresas y asignación de ratings, busca cuantificar el impacto de estos temas en los modelos tradicionales. Este proceso identifica dimensiones multisectoriales y prioriza dimensiones críticas para cada sector, teniendo en consideración en la evaluación de las perspectivas de cada empresa: el impacto potencial en el flujo de caja, las practicas del Management y disponibilidad de información. Esto da como resultado una estimación de su impacto en el valor razonable y/o rating de una compañía en la fecha de la evaluación.

Integración de temas socio-ambientales en la evaluación de compañías

Las dimensiones más importantes en la evolución de una compañía son definidas de acuerdo a su impacto en un horizonte de tiempo y la relevancia para el sector.



Alcance de la Política de Inversiones Responsables

Nuestro Proceso de Inversión es transversal a todos los activos bajo administración. De esta forma incorporamos los factores ASG en nuestro Proceso de Inversión tanto para los fondos de renta fija como de renta variable.

Supervisión e implementación de inversiones responsables

La responsabilidad de supervisión e implementación de inversiones responsables están presentes en todos los niveles de la institución (CEO, PMs y Analistas) ya que es parte fundamental de nuestro proceso de inversión.

Equipo

Adicional a los Gerentes y Porfolio Managers de cada clase de activo, contamos con un Equipo de Research compuesto por cuatro analistas especialistas en análisis fundamental, quienes también se han ido especializando a través del tiempo en la incorporación de factores ASG en el análisis de empresas.

Los analistas interactúan constantemente con las áreas de relación con inversionistas de las compañías que forman parte de nuestro universo invertible y mantienen un control regular de los incidentes (o potenciales incidentes) y su gestión a través del tiempo.

Cómo signatarios de PRI, contamos con la guía de expertos para avanzar en nuestros procesos en línea con las mejores prácticas internacionales y participamos constantemente de capacitaciones en todos los temas relacionados con Inversiones Responsables, incluyendo revisión de casos prácticos, metodologías, regulación, estándares de reporte, entre otros.

Además, tenemos contratados los servicios de proveedores externos de Research quienes han incorporado los temas ASG al análisis de las compañías y podemos acceder constantemente a presentaciones y entrenamiento que entregan las plataformas.

Paralelamente, durante el transcurso del año el equipo tiene la posibilidad de asistir de forma regular a seminarios o conferencias con temáticas ASG organizadas por empresas externas.

Engagement

Estamos comprometidos individualmente a promover de forma activa la adopción de mejores prácticas ASG en las compañías que forman parte de nuestras carteras, a través de la comunicación con las mismas, con el fin de reducir riesgos y proteger los intereses de nuestros clientes. Con el mismo objetivo, participamos de procesos de Engagement (o Relacionamiento) Colaborativo para sumar fuerzas con otros inversionistas que comparten nuestra visión respecto de la importancia de la sustentabilidad en las inversiones.

Es así como durante el año 2022 fuimos parte de una iniciativa piloto de Engagement Colaborativo liderada por PRI, la primera en nuestro país y a nivel Latinoamericano (ex Brasil). En conjunto con la red de signatarios de PRI en Chile y cumpliendo con el rol de inversionistas líderes, participamos en el desarrollo e implementación de distintas propuestas de Engagement Colaborativo. Nuestro foco estuvo en la identificación de brechas de reporte de determinadas compañías del IPSA respecto del estándar SASB en consideración de la implementación de la NCG 461 que comenzó a regir en noviembre de 2021. Junto con lo anterior, incorporamos recomendaciones alineadas con TCFD a incluir en sus reportes y análisis, centrados en los siguientes temas: Emisiones de Carbono, Gestión del agua y Gestión de Desechos.

11.3 Productos ASG

Desde el año 2021, contamos con 3 fondos ASG, que nos permiten poner a disposición de nuestros clientes opciones concretas de inversión 100% responsable: Itaú ESG Global Credits, Itaú ESG Emerging Stars y nuestro ETF It Now IPSA ESG.

Itaú ESG Global Credits es un fondo de renta fija, que invierte en cuotas del fondo RobecoSAM Global SDG Credits, el cual al mismo tiempo está invertido en una cartera diversificada de bonos corporativos globales investment grade, y es complementada con las mejores oportunidades que se encuentran en los mercados emergentes y de deuda High Yield. Para la selección de empresas, se utiliza un marco propio de medición de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU que permite identificar a los emisores que únicamente contribuyen a los mismos, y excluir aquellos que contribuyen negativamente a dichos objetivos. Busca superar al índice Bloomberg Global Aggregate Corporates en el conjunto del ciclo crediticio.

Itaú ESG Emerging Stars es un fondo de renta variable, que invierte en cuotas del Fondo Nordea 1 Emerging Stars, el cual al mismo tiempo invierte en acciones de mercados emergentes. En este caso, para la selección de empresas se realiza un proceso de análisis fundamental “bottom-up” que busca determinar el precio real de las oportunidades de crecimiento de las compañías incluyendo un filtro exhaustivo de factores ASG. Busca superar al índice MSCI Emerging Markets.

Por otro lado, ETF It Now IPSA ESG Invierte en acciones de empresas chilenas replicando el índice S&P IPSA ESG Tilted Index el cual destaca a las empresas con mejor desempeño ESG.

11.4 Diversidad del Directorio, Gerentes y Organización.

Número de Personas por Género:

Jerarquía	Femenino	Masculino
Directores	0	5
Gerentes	0	4
Subgerentes	0	2
Jefes	1	1
Organización	6	15
Total	7	27

Número de Personas por Nacionalidad:

Jerarquía	Chilena	Extranjera
Directores	1	4
Gerentes	4	0
Subgerentes	2	0
Jefes	2	0
Colaboradores	18	3
Total	27	7

Número de Personas por Rango de Edad:

Jerarquía	Menor a 30 años	Entre 30 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Más de 50 años
Directores	0	0	4	1
Gerentes	0	3	1	0
Subgerentes	0	1	0	1
Jefes	0	1	1	0
Colaboradores	8	10	2	1
Total	8	15	8	3

Número de Personas por Antigüedad:

Jerarquía	Menor a 3 años	Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años	Entre 9 y 12 años	Más de 12 años
Directores	2	3	0	0	0
Gerentes	2	1	0	0	0
Subgerentes	0	1	0	0	0
Jefes	0	1	0	0	0
Colaboradores	13	4	3	3	1
Total	17	10	3	3	1

Brecha Salarial (Por Genero)

Tipo de cargo	Brecha (Trabajadoras respecto de Trabajadores)
Gerente	No hay Mujeres
Subgerente	No hay Mujeres
Jefe	174%
Resto de la organización	89%

12. Reconocimientos

Nuestro esfuerzo continuo por entregar productos de excelente calidad y performance consistente a nuestros clientes fue reconocido nuevamente por el mercado durante el año 2022.

En mayo, logramos posicionarnos en el podio de los Premios Salmón 2022 por nuestros Fondos Mutuos Itaú Dinámico F2 y Ahorro Plus F1, con el primer y segundo lugar, respectivamente en la categoría “Fondo Deuda > 365 días Origen Flexible”. Adicionalmente, nuestro Fondo Mutuo Itaú Select Serie F5, obtuvo el primer lugar en la categoría “Fondo Deuda < 90 días Nacional”.

Para cerrar el año, en diciembre volvimos a situarnos en el medallero de los Premios Salmón 2022, esta vez en la serie APV con nuestro Fondo Mutuo Itaú Select, que obtuvo el primer lugar en la categoría “Deuda < 90 Días Nacional Nacional”.

Además, estamos muy orgullosos de haber sido reconocidos este 2022 por quinta vez como Institución ALAS20 en Chile por la Agenda Líderes Sustentables 2020 (ALAS20), obteniendo el primer lugar en las categorías de Inversionista Líder en Inversión Responsable en Chile e Inversionista Líder en Investigación de Sustentabilidad en Chile, y segundo lugar en la categoría de Inversionista Líder en Gobierno Corporativo en Chile. Esto demuestra nuestro liderazgo, consistencia, y excelencia en nuestras prácticas de Inversión Responsable.

13. Auditores Externos

Al 31 de diciembre de 2022, la Administradora mantiene contrato vigente con la firma de Auditores Externos Pricewaterhouse Coopers.

Conforme al Artículo 52 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, la Junta Ordinaria de Accionistas deberá designar anualmente una empresa de auditoría externa regida por el Título XXVIII de la Ley N° 18.045 con el objeto de examinar la contabilidad, inventario, balance y otros estados

financieros de la Administradora, y con la obligación de informar por escrito a la próxima Junta ordinaria de Accionistas sobre el cumplimiento de su mandato.

14. Hechos Relevantes o Esenciales

Durante el año 2022 hubo tres Hechos Relevantes o Esenciales informados por esta Administradora, los cuales formalizan lo siguiente:

- 22/Febrero/2022 Citación Junta Ordinaria de Accionistas de la Administradora.
- 23/Marzo/2022 Aprobación de materias propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.
- 26/Abril/2022 Citación Asambleas Ordinarias y Extraordinaria de Fondos de Inversión.

15. Estados Financieros

Estados Financieros Consolidados de Itaú Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021.



Itaú Administradora General de Fondos S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados a la misma fecha.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 21 de febrero de 2023

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 2022 y 2021 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, 21 de febrero de 2023
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 2022 y 2021, 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.

DocuSigned by:

86EE42446B254F8...
Claudio Gerdtzen S.
RUT: 12.264.594-0

PricewaterhouseCoopers



Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA 2

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES..... 3

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO 4

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 5

NOTA 1 - INFORMACIÓN CORPORATIVA 6

NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES 6

NOTA 3 - GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO 14

NOTA 4 - CATEGORIA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS 23

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO 24

NOTA 6 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES..... 25

NOTA 7 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES 26

NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS..... 28

NOTA 9 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA..... 30

NOTA 10 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO 31

NOTA 11 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES..... 32

NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR 33

NOTA 13 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS 34

NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES..... 36

NOTA 15 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS 36

NOTA 16 - CAPITAL EMITIDO 37

NOTA 17 - GANANCIAS ACUMULADAS..... 39

NOTA 18 - OTRAS RESERVAS 39

NOTA 19 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS 39

NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS 40

NOTA 21 - INGRESOS FINANCIEROS 41

NOTA 22 - COSTOS FINANCIEROS 41

NOTA 23 - DIFERENCIAS DE CAMBIO 41

NOTA 24 - RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE 42

NOTA 25 - AJUSTE VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS 42

NOTA 26 - GANANCIAS POR ACCIÓN..... 43

NOTA 27 - INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS 43

NOTA 28 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 44

NOTA 29 - MEDIO AMBIENTE..... 45

NOTA 30 - ADMINISTRACIÓN DE CARTERAS DE TERCEROS..... 46

NOTA 31 - HECHOS RELEVANTES..... 46

NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES 47



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

		Al 31 de diciembre de	
	Nota	2022	2021
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	9.408.648	7.858.267
Otros activos financieros, corrientes	6	1.966.484	3.170.782
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	1.709.667	1.875.212
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	13	-	-
Activos por impuestos corrientes	8	834.532	370.025
Total activos corrientes		13.919.331	13.274.286
Activos no corrientes			
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	26.299	171.040
Propiedades, planta y equipo	10	-	678
Activos por impuestos diferidos	8	274.965	170.259
Total activos no corrientes		301.264	341.977
TOTAL ACTIVOS		14.220.595	13.616.263
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	11	664	1
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	466.517	415.696
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	13	209.032	206.099
Otras provisiones	14	2.064.195	1.905.247
Provisiones por beneficios a empleados	15	1.041.438	813.485
Total pasivos corrientes		3.781.846	3.340.528
TOTAL PASIVOS		3.781.846	3.340.528
Patrimonio neto			
Capital emitido	16	3.672.999	3.672.999
Utilidad acumulada	17	6.809.410	6.646.396
Otras reservas	18	(43.660)	(43.660)
Patrimonio total		10.438.749	10.275.735
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		14.220.595	13.616.263

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	
		2022	2021
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	19	13.981.269	13.857.805
Gastos de administración	20	(6.683.776)	(5.928.616)
Otros ingresos, por función	20	171.207	58.548
Otros gastos	20	(260.863)	(331.852)
Ganancia por actividades de operación		7.207.837	7.655.885
Ingresos financieros	21	941.882	415.620
Costos financieros	22	(391.950)	(425.007)
Diferencias de cambio	23	7.730	131.638
Resultado por unidades de reajuste	24	6.695	61.933
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	608	(1.375)
Utilidad antes de impuestos		7.772.802	7.838.694
Gasto por impuestos a las ganancias	8	(1.621.113)	(1.919.882)
Utilidad procedente de operaciones continuadas		6.151.689	5.918.812
Utilidad del ejercicio		6.151.689	5.918.812
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora		6.151.689	5.918.812
Utilidad atribuible a participaciones no controladoras		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		6.151.689	5.918.812
Utilidad por acción básica			
Utilidad por acción básica en operaciones continuadas	26	370,34	356,32
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		6.151.689	5.918.812

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 METODO DIRECTO
(En miles de pesos - M\$)



	Nota	Por los ejercicios terminados al	
		31 de diciembre de	
		2022	2021
		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		13.681.504	13.002.087
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		501.271	523.428
Otros cobros por actividades de operación		2.412.894	1.726.353
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.277.514)	(2.912.629)
Pagos por contratos mantenidos para intermediación o para negociar		(339.745)	(279.693)
Pagos por compensaciones a los empleados		(2.697.818)	(2.207.478)
Otros pagos por actividades de operación		(912.378)	(736.737)
Impuestos a las ganancias pagados		(1.510.083)	(1.969.752)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificadas como actividades de operación		(195.986)	(333.137)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		7.662.145	6.812.442
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión			
Compras de activos intangibles	9	-	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento			
Préstamos obtenidos de entidades relacionadas		(664)	(838)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación		(5.918.812)	(5.395.430)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación		(200.018)	(300.628)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiamiento		-	-
Flujos de efectivo (utilizados en) provenientes de actividades de financiamiento		(6.119.494)	(5.696.896)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		1.542.651	1.115.546
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		7.730	131.638
Incremento de efectivo y equivalentes al efectivo		1.550.381	1.247.184
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio	5	7.858.267	6.611.083
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	5	9.408.648	7.858.267

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



ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(En miles de pesos - M\$)

	Utilidades retenidas					
	Capital emitido	Otras reservas	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión dividendo mínimo	Total patrimonio neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
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
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3.672.999	(43.660)	2.503.227	5.918.812	(1.775.643)	10.275.735
Traspaso resultado ejercicio anterior	-	-	5.918.812	(5.918.812)	-	-
Saldo inicial 1 de enero de 2022	3.672.999	(43.660)	8.422.039	-	(1.775.643)	10.275.735
Distribución dividendos	-	-	(5.918.812)	-	1.775.643	(4.143.169)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	6.151.689	-	6.151.689
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	(1.845.506)	(1.845.506)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2022	3.672.999	(43.660)	2.503.227	6.151.689	(1.845.506)	10.438.749

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



ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

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 21 de febrero de 2023.

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 Comisión para el Mercado Financiero (ex SVS), 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 períodos 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 2022 y 2021 y los Estados de Resultados Integrales, Estados de Flujos de Efectivo y Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

2.2. Nuevos pronunciamientos introducidos por el IASB

2.2.1) Normas e Interpretaciones que han sido emitidas en el presente ejercicio y que entraron en vigencia.

Pronunciamientos	Fecha de aplicación obligatoria	Resumen
Enmienda a la NIIF 3 "Combinaciones de negocios" – Referencia al Marco Conceptual	Efectiva para los períodos de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022	Con fecha 14 de mayo de 2020, se ha publicado modificaciones a la NIIF 3 que actualizan una referencia desactualizada en la NIIF 3 sin cambiar significativamente sus requisitos Los cambios en la referencia al marco conceptual (modificaciones a la NIIF 3): - Actualiza la NIIF 3 para que se refiera al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco 1989. - Agrega a la NIIF 3 un requisito de que, para transacciones y otros eventos dentro del alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21, una adquirente aplique la NIC 37 o la CINIIF 21 (en lugar del Marco Conceptual) para identificar los pasivos que ha asumido en una combinación de negocios; - Agrega a la NIIF 3 una declaración explícita de que una adquirente no reconoce los activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios
Enmienda a NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto	Efectiva para los ejercicios de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022, permite su aplicación anticipada	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
Enmienda a la NIC 37 "Contratos onerosos"- costo de cumplir un contrato	La enmienda es efectiva para los ejercicios de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.	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).
Mejoras anuales a las normas NIIF 2018–2020	La enmienda a la NIIF 16 solo se refiere a un ejemplo ilustrativo, por lo que no se establece una fecha de vigencia.	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 del 10% para comisiones en la evaluación de pasivos financieros. - 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 ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada

La Administración de la Sociedad ha concluido que la adopción de los pronunciamientos no tiene impactos significativos en los Estados Financieros.

ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas
2.2.2) Normas e Interpretaciones que han sido emitidas, pero no han entrado en vigencia

Pronunciamientos	Fecha de aplicación obligatoria	Resumen
Enmienda a la NIC 1 Presentación a los Estados Financieros - Pasivos no corrientes con convenios	La fecha de aplicación es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2024, con adopción anticipada permitida.	Con fecha 31 de octubre de 2022 se ha emitido Modificaciones a la NIC 1, la cual tiene como objetivo mejorar la información que las empresas proporcionan sobre la deuda a largo plazo con convenios. Dicha modificación específica que los convenios a cumplir después de la fecha de presentación no afectan la clasificación de la deuda como corriente o no corriente. En cambio, las enmiendas requieren que una empresa revele información sobre estos convenios en las notas a los estados financieros. El IASB espera que las enmiendas mejoren la información que proporciona una empresa sobre la deuda a largo plazo con convenios al permitir que los inversionistas comprendan el riesgo de que dicha deuda pueda volverse reembolsable anticipadamente.
Modificaciones a la NIIF 16 - Responsabilidad por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior	Las modificaciones se harán efectivas a partir del 01 de enero de 2024.	Con fecha 22 de septiembre de 2022, el IASB ha publicado esta modificación la cual aclara cómo un arrendatario vendedor mide posteriormente las transacciones de venta con arrendamiento posterior que cumplen con los requisitos de la NIIF 15 para ser contabilizadas como venta. Los nuevos requisitos no impiden que un vendedor-arrendatario reconozca en resultados cualquier ganancia o pérdida relacionada con la terminación parcial o total de un arrendamiento. Las enmiendas también incluyen un ejemplo ilustrativo modificado y uno nuevo.
Enmiendas a la NIC 1 Presentación de estados financieros y la Declaración de práctica de las NIIF 2 emitir juicios de importancia relativa	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.	Con fecha 12 de febrero de 2021, el 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.
Modificación a NIC 1 y Declaraciones de práctica de NIIF 2 - Revelaciones de políticas contables.	Efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. Una vez que la entidad aplica las modificaciones a la NIC 1, también se le permite aplicar las modificaciones a la Declaración de Práctica NIIF 2.	Con fecha 12 de febrero de 2021 el IASB publicó esta modificación que intenta ayudar a los preparadores en la decisión de identificar qué políticas contables deben ser reveladas en sus estados financieros. Las modificaciones incluyen: - Se requiere que una entidad revele su información de política contable material en lugar de sus políticas contables significativas; - Se explica cómo una entidad puede identificar las políticas contables materiales y da ejemplos de cuándo las políticas contables son probablemente materiales; - Las modificaciones aclaran que la información sobre políticas contables puede ser material debido a su naturaleza, incluso si los importes relacionados son inmateriales; las modificaciones aclaran que la información sobre políticas contables es material si los usuarios de los estados financieros de una entidad la necesitaran para comprender otra información material en los estados financieros; y - Las modificaciones aclaran que, si una entidad revela información imaterial de política contable, dicha información no ocultará la información material de política contable. Además, la Declaración de Práctica NIIF 2 ha sido modificada agregando ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad de cuatro pasos" a la información de política contable para respaldar las modificaciones a la NIC 1.



ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

Pronunciamientos	Fecha de aplicación obligatoria	Resumen
Enmiendas a la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.	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	Con fecha 12 de febrero de 2021, el 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.
Modificación NIC 12 - Impuestos diferidos de activos y pasivos generados de una sola transacción	Efectivas para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, con aplicación anticipada permitida.	Con fecha 7 de mayo de 2021, se emite modificación sobre tratamiento de los impuestos diferidos sobre operaciones como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento. En estas situaciones, las entidades deberán reconocer activos y pasivos diferidos en el caso que se produzcan diferencias temporales tanto deducibles como imponibles por el mismo monto.
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado	Las enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados e NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes, que modificó la NIC 1 Presentación de Estados Financieros	Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024, con adopción anticipada permitida	Con fecha 31 de octubre de 2022, el IASB ha publicado 'Pasivos no corrientes con convenios (Modificaciones a la NIC 1)' - Modificar los requisitos introducidos por la Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes sobre cómo una entidad clasifica la deuda y otros pasivos financieros como corrientes o no corrientes en circunstancias particulares: Solo convenios con los que una entidad debe cumplir en o antes de la fecha de presentación afectar la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente. Además, una entidad tiene que revelar información en las notas que permita a los usuarios de los estados financieros comprender el riesgo de que los pasivos no corrientes con convenios puedan volverse reembolsables dentro de los doce meses.

La Administración de la Sociedad se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción que puedan tener estos pronunciamientos en los Estados Financieros.



ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

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
	2022	2021
	\$	\$
Dólar	855,86	844,69
Unidad de Fomento	35.110,98	30.991,74

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”.



ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

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



ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

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.



ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

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 N°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.



ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

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 Instrumentos 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



ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

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).



ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

El valor libro y valor razonable estimado de Itaú Administradora General de Fondos S.A al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son:

	Al 31 de diciembre de			
	2022		2021	
	Valor libro	Valor razonable estimado	Valor libro	Valor razonable estimado
Activos	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos	2.137.463	2.137.463	1.534.373	1.534.373
Instrumentos de inversión equivalentes de efectivo	7.271.185	7.271.185	6.323.894	6.323.894
Inversiones en cuotas de fondos mutuos money market (rescate)	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	1.709.667	1.709.667	1.875.212	1.875.212
Otros activos financieros, corrientes				
Pagaré Descontable Banco Central en Garantía	199.216	199.216	1.396.179	1.396.179
Inversiones en cuotas de fondos mutuos	1.767.103	1.767.103	1.774.440	1.774.440
Brokers Pershing	165	165	163	163
Pasivos	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con bancos	664	664	1	1
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	466.517	466.517	415.696	415.696
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	209.032	209.032	206.099	206.099

b) Política de Riesgo Financiero

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.



ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

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 garantizada 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 2022 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 2022 y 2021:

Clasificaciones de Riesgo:

	Al 31 de diciembre de			
	2022		2021	
Rating ¹	MM\$	%	MM\$	%
AAA	4.980	53,91%	1.396	14,70%
AA+fm/M1	4.257	46,09%	8.098	85,30%
Total	9.237	100,00%	9.494	100,00%



ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

El siguiente cuadro muestra las cuentas expuestas a riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Rubro	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar	180.206	235.474
Deudores varios	174.435	80.992
Remuneraciones por cobrar fondos	1.333.629	1.533.427
Comisiones por cobrar por administración de cartera	21.397	25.319
Total	1.709.667	1.875.212

Del cuadro anterior se destaca que no se han 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.

En complemento, la Subgerencia de Riesgos de la Administradora en base a metodología y límites aprobados por la sociedad matriz para las inversiones de la cartera propia, mide, controla e informa el cumplimiento diario de estos, existiendo un gobierno de alertas que permite gestionar eventuales excesos.

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 de la sociedad matriz y finalmente en el Directorio para su aprobación.

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.


ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

- 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 2022:

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.	53,91%	100%
Cuotas de Fondos Itaú.	46,09%	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.	53,91%	100%
Límite de Inversión en Fondos Itaú.	46,09%	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			
	2022		2021	
	Límite	%	Límite	%
Fondo Mutuo Itaú Select	10%	0,45%	10%	0,81%

*Las inversiones al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 correspondientes a seed money (primera inversión) en el fondo Larraín Vial Ahorro Dólar (Nota 6,b), 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 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.



ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

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 pendientes, 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.



ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

Los principales activos expuestos a este riesgo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	Moneda	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
		M\$	M\$
Saldos bancos	USD	1.673.409	1.010.821
Brokers pershing	USD	165	163
Inversiones en cuotas de fondos mutuos	USD	1.767.103	1.774.440
Remuneraciones por cobrar a fondos mutuos	USD	168.543	97.781
Totales		3.609.220	2.883.205

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 (No paramétrico). Esta medida proporciona la máxima pérdida económica potencial bajo un cierto nivel de confianza, en un determinado horizonte de tiempo. En el caso del banco se utiliza un 99% de confianza y un horizonte temporal de 1 día con historia de 1.000 observaciones.
- 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 ALCO 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.

Al 30 de diciembre al VaR de la cartera propia fue de MM\$ -37,6 a un día con un 99% de confianza (límite aprobado MM\$ -130) y un VaR condicional (Expected Shortfall) de MM\$ -83,4 a diez días con un 97,5% de confianza (límite aprobado MM\$ -150). La posición en USD fue de MMUSD 2,06 (límite aprobado MMUSD 3).

**ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.****Notas explicativas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas****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.


ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas
NOTA 4 - CATEGORIA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS
Clasificación de los activos instrumentos financieros

		Al 31 de diciembre de 2022			
Instrumentos Financieros por categoría	Nivel	Efectivo y equivalentes de efectivo M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Activos financieros a valor razonable M\$	Total M\$
<u>Equivalentes al efectivo</u>					
Caja		-	-	-	-
Bancos		2.137.463	-	-	2.137.463
Pagaré Descontable Banco Central		4.781.179	-	-	4.781.179
Inversiones en cuotas de fondos mutuos money market		2.490.006	-	-	2.490.006
Inversiones en cuotas de fondos mutuos money market (rescate)		-	-	-	-
<u>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</u>					
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes		-	1.709.667	-	1.709.667
<u>Otros activos financieros, corrientes</u>					
Pagaré Descontable Banco Central en Garantía	Nivel 1	-	-	199.216	199.216
Inversiones en cuotas de fondos mutuos	Nivel 1	-	-	1.767.103	1.767.103
Brokers Pershing	Nivel 1	-	-	165	165
Totales		9.408.648	1.709.667	1.966.484	13.084.799

	Al 31 de diciembre de 2021				
Instrumentos Financieros por categoría	Nivel	Efectivo y equivalentes de efectivo M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	Activos financieros a valor razonable M\$	Total M\$
<u>Equivalentes al efectivo</u>					
Caja		200	-	-	200
Bancos		1.534.173	-	-	1.534.173
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



ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo		
Saldos en caja	-	200
Saldos en bancos en pesos chilenos	464.054	523.352
Saldos en bancos en dólares	1.673.409	1.010.821
Pagarés Descontables Banco Central (PDBC)	4.781.179	-
Inversiones en cuotas de fondos mutuos money market	2.490.006	6.323.894
Totales efectivo y equivalentes al efectivo	9.408.648	7.858.267

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	
		2022	2021
		M\$	M\$
BANCO BICE	CLP	7.388	7.071
BANCO DE CHILE	CLP	4.776	7.713
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	CLP	5.689	6.558
BANCO ESTADO	CLP	37.176	7.006
BANCO ITAU	USD	1.670.225	1.010.593
BANCO ITAU	CLP	311.193	426.297
BANCO SANTANDER	CLP	9.704	8.975
BANCO SCOTIABANK	CLP	2.972	5.707
BANCO SECURITY	CLP	83.352	50.059
BBVA BANCO BHIF	CLP	1.804	3.966
JP MORGAN	USD	3.184	228
Totales		2.137.463	1.534.173

b) Pagarés Descontables Banco Central

Los Pagarés Descontables del Banco Central, con vencimiento menor a tres meses se encuentran registrados a su valor a tasa de mercado, el detalle es el siguiente:

Tipo	Entidad	Moneda	Tasa mercado %	Al 31 de diciembre de 2022		
				Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Totales
						M\$
PDBC	Banco Central	\$	0,94	14-10-22	13-01-23	4.781.179
Total						4.781.179

Al 31 de diciembre de 2021 no se registraron Pagarés Descontables del Banco Central en este rubro.



ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

c) 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 2022 y 2021 los saldos son los siguientes:

Tipo	Nombre del Fondo	Al 31 de diciembre de 2022				
		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	F2	\$	92,605,6974	1,966,2732	182,088
1-FM DE INV. EN INST. DE DEUDA DE C/P CON DURACION <= 90 DIAS	Fondo Mutuo Itaú Select	F4	\$	3,229,0400	2,023,1244	6,533
1-FM DE INV. EN INST. DE DEUDA DE C/P CON DURACION <= 90 DIAS	Fondo Mutuo Itaú Select	F5	\$	1,112,108,8393	2,069,3887	2,301,385
Total						2,490,006

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

NOTA 6 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos financieros valorizados a su valor razonable con efecto en resultados se detallan a continuación:

Instrumento	Moneda	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
		M\$	M\$
Títulos emitidos por el Estado o Banco Central	\$	199.216	1.396.179
Cuotas fondos mutuos	USD	1.767.103	1.774.440
Brokers pershing	USD	165	163
Total		1.966.484	3.170.782

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

Tipo	Entidad	Nominales	Tasa mercado %	Al 31 de diciembre de 2022		
				Fecha de compra	Fecha de vencimiento	Valor de mercado M\$
PDBC	Banco Central	200.000.000	0,94	14-10-22	13-01-23	199.216
Total						199.216

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



ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

b) Detalle de cuotas de fondos mutuos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

				Al 31 de diciembre de 2022	
				Valor contable Moneda origen	Valor de mercado
Nombre fondo	N° cuotas	Valor Cuota	Moneda	M\$	M\$
FM Itaú Larrain Vial Ahorro Dólar, Serie F3	2.117.000,0000	0,9753	USD	1.767.103	1.767.103
Total				1.767.103	1.767.103

				Al 31 de diciembre de 2021	
				Valor contable Moneda origen	Valor de mercado
Nombre fondo	N° cuotas	Valor Cuota	Moneda	M\$	M\$
FM Itaú Larrain Vial Ahorro Dólar, Serie F3	2.117.000,0000	0,9923	USD	1.774.440	1.774.440
Total				1.774.440	1.774.440

c) Detalle de Brokers Pershing al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

		Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
Instrumento	Moneda	M\$	M\$
Brokers pershing	USD	165	163
Total		165	163

NOTA 7 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyendo el tipo de moneda, presentan los siguientes saldos:

		Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
Rubro	Moneda	M\$	M\$
Cuentas por cobrar	\$	180.206	235.474
Deudores varios	\$	174.435	80.992
Remuneraciones por cobrar fondos	\$	1.165.086	1.435.646
Remuneraciones por cobrar fondos	USD	168.543	97.781
Administración de cartera	\$	21.397	25.319
Total		1.709.667	1.875.212

La Administradora, de acuerdo con su política de cobranza e historial de liquidación de sus cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.



ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

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 2022 y 2021.

Fondos Mutuos	Tipo de fondo	Moneda origen	Al 31 de diciembre de	
			2022	2021
			M\$	M\$
F. M. Itaú Cash Dollar	1-FM DE INV.EN INST.DE DEUDA DE C/P CON DURACION <= 90 DIAS	USD	139.706	38.081
F. M. Itaú Conveniencia	1-FM DE INV.EN INST.DE DEUDA DE C/P CON DURACION <= 90 DIAS	CLP	30.808	45.264
F. M. Itaú Performance	1-FM DE INV.EN INST.DE DEUDA DE C/P CON DURACION <= 90 DIAS	CLP	87.570	46.540
F. M. Itaú Select	1-FM DE INV.EN INST.DE DEUDA DE C/P CON DURACION <= 90 DIAS	CLP	218.290	271.866
F. M. Itaú Ahorro Corto Plazo	2-FM DE INV.EN INST.DE DEUDA DE C/P CON DURACION <= 365 DIAS	CLP	76.566	36.244
F. M. ETF it Now S&P/CLX IPSA	5-FM DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	CLP	35.907	49.134
F. M. ETF it Now S&P/CLX Chile Dividend Index	5-FM DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	CLP	2.351	3.198
F. M. Indice Acciones Brasil	5-FM DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	USD	-	62
F. M. Itaú National Equity	5-FM DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	CLP	14.608	16.194
F. M. Itaú Toesca Chile Equities	5-FM DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	CLP	4.082	1.602
F. M. Indice Bonos Brasil	6-FM DE LIBRE INVERSION	USD	-	10
F. M. Itaú Acciones Emergentes	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	1.087	2.894
F. M. Itaú Ahorro Plus	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	15.376	19.492
F. M. Itaú Andino Retorno Total	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	16.353	18.780
F. M. Itaú Brasil Activo	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	10.376	16.028
F. M. Itaú Compass Acciones Latinoamericanas	6-FM DE LIBRE INVERSION	USD	568	632
F. M. Itaú Compass Deuda Chilena	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	486	478
F. M. Itaú Deuda Corporativa Chile	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	7.367	1.534
F. M. Itaú Deuda Emergente	6-FM DE LIBRE INVERSION	USD	834	1.831
F. M. Itaú Deuda Nominal	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	7.726	7.615
F. M. Itaú Dinámico	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	145.972	101.646
F. M. Itaú Dinámico Plus	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	13.934	3.424
F. M. Itaú Gestionado Acciones	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	20.112	38.867
F. M. Itaú Gestionado Agresivo	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	34.104	53.963
F. M. Itaú Gestionado Conservador	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	34.186	53.176
F. M. Itaú Gestionado Moderado	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	44.102	75.588
F. M. Itaú Global Brands	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	3.712	8.110
F. M. Itaú Income	6-FM DE LIBRE INVERSION	USD	4.757	22.297
F. M. Itaú LarrainVial Ahorro Estrategico	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	3.629	4.143
F. M. Itaú Latam Corporate	6-FM DE LIBRE INVERSION	USD	19.970	29.492
F. M. Itaú Moneda Crédito Latam	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	266	702
F. M. Itaú Renta Dinámica Global	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	5.013	19.550
F. M. Itaú Top Usa	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	106.110	216.198
F. M. Itaú UF Plus	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	56.496	66.887
F. M. Itaú US Advantage	6-FM DE LIBRE INVERSION	USD	1.472	4.416
F. M. Itaú ESG Emerging Stars	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	275	471
F. M. Itaú Mi Cartera Tranqui	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	6.182	17.552
F. M. Itaú Mi Cartera Exploradora	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	45.418	169.014
F. M. Itaú LarrainVial Ahorro Dólar	6-FM DE LIBRE INVERSION	USD	1.236	960
F. M. Itaú Mi Cartera Aventurera	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	13.809	41.526
F. M. Itaú Mi Cartera Lanzada	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	6.184	19.219
F. M. Itaú ESG Global Credits	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	147	624
F. M. Itaú Ahorro UF	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	66.269	-
F. M. ETF IT Now S&P IPSA ESG	5-FM DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	CLP	731	673
F. M. Itaú Principal Lifetime 2030	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	364	-
F. M. Itaú Principal Lifetime 2040	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	3	-
F. M. Itaú Principal Lifetime 2050	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	77	-
F. M. Itaú Principal Lifetime 2060	6-FM DE LIBRE INVERSION	CLP	1	-
Fondos de Inversión				
Fondo de Inversión Itaú HMC Mezzanine	FONDO DE INVERSION NO RESCATABLE	CLP	5.449	5.513
Corp Inmobiliario V Fondo de Inversión	FONDO INMOBILIARIO NO RESCATABLE	CLP	23.588	1.937
Fondo de Inversión Brazil Index	FONDO DE INVERSION RESCATABLE	USD	-	-
Totales			1.333.629	1.533.427



ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos activos y pasivos por impuestos corrientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Activos por impuestos corrientes	834.532	370.025
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Total neto	834.532	370.025

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Impuesto a la renta, tasa 27%	(1.724.539)	(2.078.016)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	2.118.091	1.884.474
Crédito por Donaciones	174.476	132.859
Otros impuestos por recuperar	266.504	430.708
Total	834.532	370.025

b) Gasto por impuestos a las ganancias

El gasto tributario por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se compone de los siguientes conceptos:

	Por los ejercicios terminados al	
	31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Gastos por impuestos a la renta		
Gastos por impuestos corrientes	(1.724.539)	(2.078.016)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias año corriente	104.706	159.554
Subtotal	(1.619.833)	(1.918.462)
Otros	(1.280)	(1.420)
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	(1.621.113)	(1.919.882)

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad constituyó provisión por impuesto a la renta por M\$1.724.539, por presentar utilidad tributaria ascendente a M\$6.387.180.

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.


ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas
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 2022 y 2021.

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de			
	2022		2021	
	Tasa de impuesto	Impuesto monto	Tasa de impuesto	Impuesto monto
	%	M\$	%	M\$
Cálculo a la tasa estatutaria	27,00	2.098.657	27,00	2.116.447
Corrección monetaria capital propio tributario	(6,17)	(479.602)	(2,80)	(219.735)
Deficit (exceso) impuesto	0,02	1.281	0,02	1.420
Multas fiscales	0,01	777	0,01	656
Donaciones	-	-	0,27	21.094
Tasa efectiva y gasto (utilidad) por impuesto	20,86	1.621.113	24,50	1.919.882

d) Efectos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos por impuestos diferidos:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Activos (pasivos) por impuestos diferidos		
Provisión bonos	235.315	175.557
Vacaciones del personal	45.874	44.084
Activo fijo	5.382	7.124
Inversiones a valor de mercado	(158)	-
Propiedades, planta y equipo	-	(183)
Bono negociación colectiva	(4.347)	(10.143)
Intangibles	-	(10.676)
Derechos ETF	(7.101)	(35.504)
Activo por impuestos diferidos, neto	274.965	170.259

ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**Notas explicativas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas****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 2022 y 2021 es el siguiente:

Activos intangibles distintos a la plusvalia	Activo Neto al 01.01.2022	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto 31.12.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Desarrollo software	39.543	839.685	(839.685)	-
Derechos ETF	131.497	1.519.518	(1.493.219)	26.299
Desarrollos computacionales e informáticos	-	497.645	(497.645)	-
Totales	171.040	2.856.848	(2.830.549)	26.299

Activos intangibles distintos a la plusvalia	Activo Neto al 01.01.2021	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto 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

b) El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles distintos a la plusvalía al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Desarrollo software	Derechos ETF	Desarrollos computacionales e informáticos	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2022	839.685	1.519.518	497.645	2.856.848
Adquisiciones	-	-	-	-
Ventas y/o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	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 2021	839.685	1.519.518	497.645	2.856.848
Adquisiciones	-	-	-	-
Ventas y/o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	839.685	1.519.518	497.645	2.856.848


ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

c) El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles distintos a la plusvalía al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Desarrollo software	Derechos ETF	Desarrollos computacionales e informáticos	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2022	(800.142)	(1.388.021)	(497.645)	(2.685.808)
Amortización del ejercicio	(39.543)	(105.198)	-	(144.741)
Ventas y/o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	(839.685)	(1.493.219)	(497.645)	(2.830.549)

	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 ejercicio	(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)

NOTA 10 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

a) El detalle de propiedades, plantas y equipos, netos de depreciación acumulada, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Propiedades, planta y equipos	Activo Neto al 01.01.2022	Saldo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto 31.12.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Equipos e instalaciones	-	69.835	(69.835)	-
Remodelaciones	678	105.540	(105.540)	-
Totales	678	175.375	(175.375)	-

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


ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

- b) El movimiento del saldo bruto de propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Equipos e instalaciones	Remodelaciones	Totales
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2022	69.835	105.540	175.375
Adquisiciones	-	-	-
Ventas y/o retiros del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	69.835	105.540	175.375

	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

- c) El movimiento de la depreciación acumulada de propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Equipos e instalaciones	Remodelaciones	Totales
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2022	(69.835)	(104.862)	(174.697)
Depreciación del ejercicio	-	(678)	(678)
Ventas y/o retiros del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	(69.835)	(105.540)	(175.375)

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

NOTA 11 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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:

		Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
RUT	Banco o Institución Financiera	M\$	M\$
97.023.000-9	Itaú Corpbanca	664	1
Totales		664	1


ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas
NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

Descripción	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Cuentas por pagar proveedores (1)	122.709	32.710
Descuentos previsionales y otros descuentos	23.897	21.845
Acreedores varios	105.330	99.710
Administración de carteras	165	194
IVA por pagar	177.781	218.627
Otros impuestos de retención	36.635	42.610
Totales	466.517	415.696

(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 2022					
	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	122.709	-	-	-	-	122.709
Descuentos previsionales y otros descuentos	23.897	-	-	-	-	23.897
Acreedores varios	105.330	-	-	-	-	105.330
Administración de carteras	165	-	-	-	-	165
IVA por pagar	177.781	-	-	-	-	177.781
Otros impuestos de retención	36.635	-	-	-	-	36.635
Totales	466.517	-	-	-	-	466.517

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


ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

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

Al 31 de diciembre de 2022						
Detalle	Nombre Acreedor	País Acreedor	Moneda	Tipo Amortización	Tasa Efectiva Nominal	Totales
Cuentas por pagar proveedores (1)	Varios	Chile	\$	Pago mensual	-	122.709
Descuentos previsionales y otros descuentos	Varios	Chile	\$	Pago mensual	-	23.897
Acreedores varios	Varios	Chile	\$	Pago mensual	-	105.330
Administración de carteras	Varios	Chile	\$	Pago mensual	-	0
Administración de carteras	Varios	Chile	USD	Pago mensual	-	165
IVA por pagar	TGR	Chile	\$	Pago mensual	-	177.781
Otros impuestos de retención	TGR	Chile	\$	Pago mensual	-	36.635
Total						466.517

Al 31 de diciembre de 2021						
Detalle	Nombre Acreedor	País Acreedor	Moneda	Tipo Amortización	Tasa Efectiva Nominal	Totales
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

(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.


ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la sociedad no registra cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Tipo de moneda	País	Naturaleza de la relación	Al 31 de diciembre de	
					2022	2021
					M\$	M\$
97.023.000-9	Itaú Corpbanca	\$	Chile	Controlador	205.250	188.230
96.665.450-3	Itaú Corredores de Bolsa Limitada	\$	Chile	Controlador común	3.782	1
89.420.200-9	MCC S.A. Corredores de Bolsa	\$	Chile	Controlador último común	-	17.868
Total					209.032	206.099

c) Transacciones con partes relacionadas

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de		Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
				2022	2021	2022	2021
				Activo (pasivo)	Activo (pasivo)	Efecto Resul. abono/(carga)	Efecto Resul. abono/(carga)
				M\$	M\$	M\$	M\$
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Controlador	Arriendo	(7.715)	(6.827)	(73.505)	(66.418)
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Controlador	Cuenta corriente pesos	311.193	426.297	-	-
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Controlador	Cuenta corriente dólares	1.670.225	1.010.593	-	-
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Controlador	Línea de crédito utilizada	(664)	(1)	-	-
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Controlador	Comisiones agente colocador	(23.189)	(20.469)	(221.144)	(198.989)
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Controlador	Servicio operativo	(83.564)	(73.760)	(796.915)	(717.079)
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Controlador	Boletas de garantía	-	-	(7.973)	(1.709)
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Controlador	Gastos financieros	-	-	(144.323)	(91.961)
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Controlador	Comisión disponibilidad línea de crédito	-	-	(200.000)	(300.000)
Itaú Corpbanca	97.023.000-9	Controlador	Intereses boleto en garantía	(90.782)	(87.174)	(90.782)	(87.174)
Itaú Corredores de Bolsa Limitada	96.665.450-3	Directa	Comisiones intermediación	(3.782)	(1)	(51.691)	(3.882)
MCC S.A. Corredores de Bolsa	89.420.200-9	Indirecta	Asesorías financieras	-	(17.868)	(63.126)	(233.044)

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 2022 y 2021 por los ejecutivos principales de la Sociedad ascienden a:

Descripción	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Remuneración ejecutivos	767.268	677.748
Total	767.268	677.748


ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas
NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición de otras provisiones corrientes es la siguiente:

Descripción	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Provisiones de gastos	211.266	129.604
Provisión auditoría	7.422	-
Provisión por dividendo mínimo	1.845.507	1.775.643
Total	2.064.195	1.905.247

Los movimientos de otras provisiones al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	1.905.247	1.738.543
Provisiones constituidas	6.068.187	5.106.497
Uso provisiones	-	-
Liberación de provisiones	(5.909.239)	(4.939.793)
Total	2.064.195	1.905.247

NOTA 15 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Con relación a las provisiones constituidas durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

A continuación se presenta el detalle:

Descripción	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Provisión bonos	871.535	650.210
Provisión vacaciones del personal	169.903	163.275
Total	1.041.438	813.485

Los movimientos de provisiones corrientes por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	813.485	457.755
Provisiones constituidas	1.025.174	728.142
Uso provisiones	(766.567)	(372.412)
Liberación de provisiones	(30.654)	-
Total al cierre	1.041.438	813.485



ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

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 2022, la estructura patrimonial de la Sociedad es la siguiente:

Sociedad	Serie	Acciones N°	Acciones suscritas y pagadas N°	Acciones con derecho a voto N°	Propiedad %
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 M\$	Capital pagado M\$
Saldos al 31 de diciembre de 2022	3.672.999	3.672.999
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3.672.999	3.672.999

- c) Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 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 23 de marzo de 2022, se aprobó el reparto de la totalidad de las utilidades del ejercicio terminado el año 2021 equivalentes a M\$5.918.812 a ser distribuidas como dividendos, facultando al Directorio de la Sociedad para fijar la fecha de pago a los accionistas.

Los dividendos fueron pagados el día 23 de diciembre de 2022, fecha que fue acordada mediante sesión ordinaria de Directorio N°240 de fecha 21 de diciembre de 2022.

- 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



ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

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 N° 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 2022 asciende a M\$351.110. 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 2022 es de UF290.884,33, equivalentes a M\$10.213.234 de acuerdo con el siguiente detalle:

Concepto	Monto M\$
Patrimonio contable	10.438.749
Activos intangibles	(26.299)
Otros activos financieros corrientes (PDBC en garantía)	(199.216)
Cuentas por cobrar empresa relacionada	-
Subtotal	10.213.234
Exceso de inversión en bienes corporales muebles	-
Patrimonio depurado	10.213.234

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 2022, 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 1.072.048, equivalentes a M\$37.640.656 al 31 de diciembre de 2022.


ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas
NOTA 17 - GANANCIAS ACUMULADAS

El movimiento de las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Por los ejercicios terminados al	
	31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	6.646.396	6.280.028
Liberación provisión dividendos mínimos ejercicio anterior	1.775.643	1.618.629
Distribución de dividendos	(5.918.812)	(5.395.430)
Constitución provisión dividendo mínimo ejercicio actual	(1.845.506)	(1.775.643)
Utilidad del ejercicio	6.151.689	5.918.812
Saldo final	6.809.410	6.646.396

NOTA 18 - OTRAS RESERVAS

Las otras reservas que se presentan en el Estado 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	
	2022	2021
	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 2022 y 2021, 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	
	2022	2021
	M\$	M\$
Remuneraciones por administración de fondos mutuos	13.387.443	13.287.397
Remuneraciones por administración de fondos de inversión públicos	68.972	48.788
Comisiones por administración de fondos mutuos	-	13.049
Remuneraciones por administración de carteras	524.854	508.571
Totales	13.981.269	13.857.805


ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas
NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad incurrió en los siguientes gastos de administración:

Gastos de Administración	Por los ejercicios terminados al	
	31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Remuneraciones	(2.778.912)	(2.329.035)
Arriendos	(73.505)	(66.418)
Servicios profesionales de auditoría	(48.272)	(44.678)
Comisión agente colocador	(284.270)	(435.291)
Gastos de administración	(1.358.521)	(1.138.685)
Gastos de oficina	(93.149)	(88.938)
Gastos legales	(17.110)	(23.588)
Patentes municipales	(72.041)	(76.261)
Comisión intermediación	(126.631)	(51.828)
Gastos software	(294.934)	(321.520)
SLA Itaú	(796.915)	(717.079)
Servicio Bloomberg y otros terminales	(253.035)	(213.685)
SLA Itaú Unibanco	(293.105)	(255.628)
SLA Itaú USA Asset Management	(193.376)	(165.982)
Totales	(6.683.776)	(5.928.616)

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad generó los siguientes otros ingresos por función:

Otros ingresos por función	Por los ejercicios terminados al	
	31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Otros ingresos operacionales	161.307	43.020
Recupero de licencias médicas	9.900	15.528
Totales	171.207	58.548

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad incurrió en los siguientes otros gastos.

Otros gastos	Por los ejercicios terminados al	
	31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Donaciones	(183.018)	(331.852)
Otros gastos no operacionales	(77.845)	-
Totales	(260.863)	(331.852)



ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

NOTA 21 - INGRESOS FINANCIEROS

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad generó los siguientes ingresos financieros:

Ingresos financieros	Por los ejercicios terminados al	
	31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Utilidades por inversión en fondos mutuos	611.505	374.936
Intereses ganados instrumentos del Banco Central	330.377	39.800
Intereses ganados instrumentos de la Tesorería Gral. de la República	-	884
Totales	941.882	415.620

NOTA 22 - COSTOS FINANCIEROS

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Costos financieros	Por los ejercicios terminados al	
	31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Comisión intereses boletas de garantía	(98.755)	(92.620)
Comisión por disponibilidad línea de crédito	(200.000)	(300.000)
Comisión por uso línea de crédito	(18.328)	(628)
Comisiones bancarias	(74.867)	(31.759)
Totales	(391.950)	(425.007)

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 2022 y 2021, la Sociedad registró las siguientes diferencias de tipo de cambio:

Diferencias de cambio			Por los ejercicios terminados al	
			31 de diciembre de	
			2022	2021
	Tipo de activo	Moneda	M\$	M\$
Diferencias de cambio	Cuenta corriente	Dólar	15.067	131.638
Diferencias de cambio	Inversión Fondo Mutuo	Dólar	(7.337)	-
Totales			7.730	131.638


ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas
NOTA 24 - RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad presenta el siguiente resultado por unidades de reajuste.

Resultado por unidades de reajuste	Por los ejercicios terminados al	
	31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Reajuste pagos previsionales mensuales	6.695	61.933
Totales	6.695	61.933

NOTA 25 - AJUSTE VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

Al cierre de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes resultados por ajuste de valor razonable.

Tipo	Entidad	Moneda	Tasa Compra	Tasa Mercado	Fecha Compra	Fecha Vencimiento	Al 31 de diciembre de 2022		
							Valor Actual	Valor Mercado	Total
							M\$	M\$	M\$
PDBC	Banco Central	\$	0,94%	0,91, %	14-10-2022	13-01-2023	4.780.595	4.781.179	584
PDBC	Banco Central	\$	0,94%	0,91, %	14-10-2022	13-01-2023	199.192	199.216	24
Total							4.979.787	4.980.395	608

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)



ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

NOTA 26 - GANANCIAS POR ACCIÓN

El detalle de las ganancias por acción por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

Ganancias por acción	Por los ejercicios terminados al	
	31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Ganancias por acción básica	370,34	356,32
Ganancias por acción básica	370,34	356,32

El cálculo de las ganancias básicas por acción para los ejercicio terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.


ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas
NOTA 28 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS
a) Garantías constituidas para garantizar el cumplimiento de obligaciones

Durante el año 2022, 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
Carteras Administradas	81544	68.732 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Conveniencia	81551	14.878 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Andino Retorno Total	81554	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Acciones	81556	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Latam Corporate	81559	14.711 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú National Equity	81562	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Cash Dollar	81565	53.935 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Select	81566	209.936 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Ahorro Corto Plazo	81567	26.076 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Top USA	81569	27.968 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Brasil Activo	81571	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Conservador	81574	13.444 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Moderado	81576	20.319 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Agresivo	81578	14.481 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Dinámico	81580	30.609 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Índice Acciones Brasil	81581	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Índice Bonos Brasil	81582	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Uf Plus	81584	16.859 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Deuda Corporativa Chile	81649	15.881 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Ahorro Plus	81586	13.740 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Dinámico Plus	81588	17.558 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Renta Dinámica Global	81589	30.818 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo ETF IT NOW S&P IPSA ESG	81590	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo ETF IT Now S&P /CLX Chile Dividend Inc	81591	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo ETF It Now S&P Ipsa	81593	32.958 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Deuda Emergente	81594	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Acciones Emergentes	81595	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú US Advantage	81596	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Global Brands	81598	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Compass Acciones Latinoamericanas	81599	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Moneda Credito Latam	81601	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Income	81602	27.926 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Larraínvial Ahorro Estratégico	81604	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Toesca Chile Equities	81605	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Compass Deuda Chilena	81606	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú ESG Global Credits	81607	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú ESG Nordea Emerging Stars	81608	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Mi Cartera Tranqui	81609	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Mi Cartera Exploradora	81610	70.324 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Larraínvial Ahorro Dolar	81611	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Mi Cartera Aventurera	81650	15.845 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Mi Cartera Lanzada	81613	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Performance	81615	25.050 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Deuda Nominal	81616	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Corp Inmobiliario V Fondo de Inversión	81617	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo de Inversión Itaú HMC Mezzanine	81618	10.000 U.F.	10-01-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Ahorro UF	86464	10.000 U.F.	22-03-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Principal Lifetime 2030	92658	10.000 U.F.	23-06-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Principal Lifetime 2040	92659	10.000 U.F.	23-06-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Principal Lifetime 2050	92660	10.000 U.F.	23-06-2022	10-01-2023
Fondo Mutuo Itaú Principal Lifetime 2060	92662	10.000 U.F.	23-06-2022	10-01-2023
Fondo de Inversión Brazil Index	65254	10.000 U.F.	03-08-2022	10-01-2023
Total		1.072.048 U.F.		



ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

Garantías constituidas a favor de obligaciones de terceros

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 29 de diciembre 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 29 de diciembre de 2023.

b) Juicios y procedimientos legales

Con fecha 13 de junio del año 2018, Itaú Administradora General de Fondos S.A. (IAGF) e Itaú Corpbanca, fueron notificados de una demanda interpuesta por la clienta Sra. Erika Chelina Lira González ante el 2° Juzgado de Letras en lo Civil de Santiago, bajo el rol C- 14.438-2018, solicitando el cumplimiento forzado de contrato, más indemnización de perjuicios, por incumplimiento contractual.

En atención a lo anterior, la Sra. Lira imputa a la IAGF y a Itaú Corpbanca, 7 rescates que se habrían efectuado desde su inversión en fondos mutuos administrados, por un monto de \$94.692.325; por su hermano y contador don Aldo Lira González, sin su autorización ni consentimiento.

Solicita en su demanda que (i) se declare el cumplimiento forzado del contrato, ordenando la restitución de la suma de \$94.692.325.-, (ii) una indemnización de perjuicios por la suma de \$39.000.000.-, más las utilidades devengadas desde el día en que la inversión fue sustraída, hasta el día de su pago efectivo, más intereses y reajustes, más las costas de la causa.

Hasta finales de septiembre del año 2021, el proceso judicial se encontraba con su término probatorio suspendido, atendido al estado de excepción constitucional de catástrofe decretado en nuestro país.

Sin embargo, con fecha 30 de marzo de 2022 notificó la reactivación del término probatorio, solicitándose por la parte demandante la realización de una serie de diligencias probatorias, a saber: (i) prueba testimonial; (ii) absolución de posiciones del representante legal de Itaú Administradora General de Fondos S.A., y la (iii) exhibición de ciertos documentos supuestamente en nuestro poder.

Al 31 de diciembre de 2022, la causa se encuentra con la etapa probatoria del juicio terminada, y en estado que la demandante solicite al Tribunal dicte la sentencia en el juicio, lo que aún no se ha producido.

Atendido el estado actual del proceso, no es posible hacer de momento una estimación de su resultado.

NOTA 29 - MEDIO AMBIENTE

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



ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

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 2022:

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	6	442.797.541	-	-	6	442.797.541	100,000%	100,000%
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro tipo de entidades	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES	6	442.797.541	-	-	6	442.797.541	100,000%	100,000%

TIPO DE ACTIVO	MONTO INVERTIDO		
	Nacional	Extranjero	% Invertido sobre total activos
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	51.560	-	0,012%
Cuotas de fondos mutuos	6.478.260	-	1,463%
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	219.735.765	-	49,624%
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e Instituciones financieras	209.386.718	-	47,287%
Pagarés y bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	7.145.238	-	1,614%
TOTALES	442.797.541	-	100,000%

NOTA 31 - HECHOS RELEVANTES

Celebración Junta Ordinaria de Accionistas

En Junta Ordinaria de Accionistas de Itaú Administradora General de Fondos S.A., efectuada el 23 de marzo de 2022, se aprobó el reparto de la totalidad de las utilidades del ejercicio terminado el año 2021 equivalentes a M\$5.918.812 a ser distribuidas como dividendos, facultando al Directorio de la Sociedad para fijar la fecha de pago a los accionistas.

Los dividendos fueron pagados el día 23 de diciembre de 2022, fecha que fue acordada mediante sesión ordinaria de Directorio N°240 de fecha 21 de diciembre de 2022.



ITAÚ ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados en esas fechas

NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 10 de enero de 2023, 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 2023, siendo el vencimiento de estas es el 10 de enero de 2024. 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	106338	62.031 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Conveniencia	106339	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Andino Retorno Total	106340	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Acciones	106341	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Latam Corporate	106342	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú National Equity	106344	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Cash Dollar	106345	64.848 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Itaú Select	106347	148.973 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Ahorro Corto Plazo	106348	27.841 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Top USA	106350	11.730 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Brasil Activo	106351	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Conservador	106352	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Moderado	106354	13.946 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Agresivo	106355	10.117 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Dinámico	106356	42.043 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú UF Plus	106357	11.851 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Deuda Corporativa Chile	106358	12.614 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Ahorro Plus	106359	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Dinámico Plus	106360	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Renta Dinamica Global	106362	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Ahorro UF	106363	40.808 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo FM ETF It Now S&P IPSA ESG	106364	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo MutuoFM ETF It Now S&P/CLX Chile Dividend Index	106365	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo FM ETF It Now S&P IPSA	106366	22.458 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Deuda Emergente	106367	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Acciones Emergentes	106368	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú US Advantage	106369	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Global Brands	106370	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo ItaúCompass Acciones Latinoamericanas	106371	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Moneda Credito Latam	106373	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Income	106374	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú LarrainVial Ahorro Estrategico	106375	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Toesca Chile Equities	106377	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Compass Deuda Chilena	106379	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú ESG Global Credits	106381	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú ESG Nordea Emerging Stars	106382	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Principal Lifetime 2030	106383	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Principal Lifetime 2040	106384	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Principal Lifetime 2050	106385	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Principal Lifetime 2060	106386	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Mi Cartera Tranqui	106387	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Mi Cartera Exploradora	106388	18.096 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú LarrainVial Ahorro Dolar	106390	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Mi Cartera Aventurera	106391	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Mi Cartera Lanzada	106392	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Performance	106393	29.390 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Mutuo Itaú Deuda Nominal	106394	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Corp Inmobiliario V Fondo de Inversion	106395	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Inversión Itaú HMC Mezzanine	106396	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Fondo Inversión Itaú Brazil Index	106397	10.000 U.F.	10-01-2023	10-01-2024
Total		876.746 U.F.		



ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2023 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.

DocuSigned by:
Juan Araujo
27AA957DE8EC411...
Juan Pablo Araujo
Gerente General

DocuSigned by:
Guillermo Silva
A1B30034A96D407...
Guillermo Silva
Jefe Contabilidad Filiales
