

## **FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL**

Estados Financieros por los ejercicios  
terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
e informe de los auditores independientes

### CONTENIDO

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

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



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 29 de marzo de 2022

Señores Partícipes  
Fondo Mutuo Itaú Deuda Nominal

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

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

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

### *Responsabilidad del auditor*

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

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

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



Santiago, 29 de marzo de 2022  
Fondo Mutuo Itaú Deuda Nominal  
2

*Opinión*

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

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

	Nota N°	Al 31 de diciembre de	
		2021 M\$	2020 M\$
<b>Activos</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	15	63.611	36.167
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	21.170.991	34.199.014
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	11	18.696	16.578
Otros activos	13	827.796	-
<b>Total activos</b>		<b>22.081.094</b>	<b>34.251.759</b>
<b>Pasivos</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12	1.372.702	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescate por pagar		-	-
Remuneraciones a la Administradora	19	7.615	13.377
Otros documentos y cuentas por pagar	11	5.836	4.680
Otros pasivos	13	-	-
<b>Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>1.386.153</b>	<b>18.057</b>
<b>Activos neto atribuible a los partícipes</b>		<b>20.694.941</b>	<b>34.233.702</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

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

	Nota	Por los ejercicios terminados al	
		2021 M\$	2020 M\$
<b>Ingresos (pérdidas) de la operación</b>			
Intereses y reajustes	14	3.220.946	1.887.599
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(4.505.581)	(6.495)
Resultado en ventas de instrumentos financieros	7	(2.954)	(86.134)
Otros		-	-
<b>Total ingresos (pérdidas) netos de la operación</b>		<b>(1.287.589)</b>	<b>1.794.970</b>
<b>Gastos</b>			
Comisión de administración	19	(127.494)	(164.171)
Honorarios por custodia y administración		(8.352)	(9.108)
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	20	-	-
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(135.846)</b>	<b>(173.279)</b>
<b>Utilidad (pérdida) de la operación antes del impuesto</b>		<b>(1.423.435)</b>	<b>1.621.691</b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto</b>		<b>(1.423.435)</b>	<b>1.621.691</b>
<b>Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>(1.423.435)</b>	<b>1.621.691</b>
Distribución de beneficios	17	-	-
<b>Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>(1.423.435)</b>	<b>1.621.691</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021

	Nota	Serie APV MS	Serie F1 MS	Serie F2 MS	Serie F3 MS	Serie F4 MS	Serie F5 MS	Serie IT MS	Total MS
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2021</b>	<b>16</b>	<b>70.195</b>	<b>7.399.449</b>	<b>742.396</b>	<b>114</b>	<b>-</b>	<b>877.514</b>	<b>25.144.034</b>	<b>34.233.702</b>
Aporte de cuotas		5.817	678.037	-	-	900.000	-	1.335.040	2.918.894
Rescate de cuotas		(16.656)	(3.402.325)	(421.781)	-	(897.907)	(661.815)	(9.633.736)	(15.034.220)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>		<b>(10.839)</b>	<b>(2.724.288)</b>	<b>(421.781)</b>	<b>-</b>	<b>2.093</b>	<b>(661.815)</b>	<b>(8.298.696)</b>	<b>(12.115.326)</b>
<b>Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>(3.508)</b>	<b>(432.209)</b>	<b>(27.044)</b>	<b>(7)</b>	<b>(2.093)</b>	<b>(24.308)</b>	<b>(934.266)</b>	<b>(1.423.435)</b>
Distribución de beneficios									
En efectivo	17	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	17	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total reparto de beneficios</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>(3.508)</b>	<b>(432.209)</b>	<b>(27.044)</b>	<b>(7)</b>	<b>(2.093)</b>	<b>(24.308)</b>	<b>(934.266)</b>	<b>(1.423.435)</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2021</b>	<b>16</b>	<b>55.848</b>	<b>4.242.952</b>	<b>293.571</b>	<b>107</b>	<b>-</b>	<b>191.391</b>	<b>15.911.072</b>	<b>20.694.941</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a Partícipes  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020

	Nota	Serie APV MS	Serie F1 MS	Serie F2 MS	Serie F3 MS	Serie F5 MS	Serie IT MS	Total MS
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2020</b>	<b>16</b>	<b>73.105</b>	<b>8.951.033</b>	<b>1.522.329</b>	<b>110</b>	<b>-</b>	<b>22.631.539</b>	<b>33.178.116</b>
Aporte de cuotas		30.010	1.989.279	182.032	850.000	2.450.000	1.200.000	6.701.321
Rescate de cuotas		(36.605)	(3.809.166)	(997.436)	(839.967)	(1.579.494)	(4.758)	(7.267.426)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>		<b>(6.595)</b>	<b>(1.819.887)</b>	<b>(815.404)</b>	<b>10.033</b>	<b>870.506</b>	<b>1.195.242</b>	<b>(566.105)</b>
<b>Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>3.685</b>	<b>268.303</b>	<b>35.471</b>	<b>(10.029)</b>	<b>7.008</b>	<b>1.317.253</b>	<b>1.621.691</b>
Distribución de beneficios								
En efectivo	17	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	17	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total reparto de beneficios</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>3.685</b>	<b>268.303</b>	<b>35.471</b>	<b>(10.029)</b>	<b>7.008</b>	<b>1.317.253</b>	<b>1.621.691</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2020</b>	<b>16</b>	<b>70.195</b>	<b>7.399.449</b>	<b>742.396</b>	<b>114</b>	<b>877.514</b>	<b>25.144.034</b>	<b>34.233.702</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Estados de Flujo de Efectivo  
(En miles de pesos – M\$)

	Nota Nº	Por los ejercicios terminados al	
		2021 M\$	2020 M\$
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación:</b>			
Compra de activos financieros	7	(143.332.764)	(56.122.428)
Venta/cobro de activos financieros	7	151.852.252	55.099.368
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	14	3.220.946	1.887.599
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a la administradora e intermediarios		(135.374)	(172.673)
Otros ingresos de operación		(827.796)	-
Otros gastos de operación pagados		1.365.506	(122.270)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>12.142.770</b>	<b>569.596</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento:</b>			
Colocación de cuotas en circulación		2.918.894	6.701.321
Rescates de cuotas en circulación		(15.034.220)	(7.267.426)
Otros		-	-
<b>Flujos neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(12.115.326)</b>	<b>(566.105)</b>
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		27.444	3.491
<b>Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>15</b>	<b>36.167</b>	<b>32.676</b>
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>15</b>	<b>63.611</b>	<b>36.167</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.



## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

### Índice

---

(1)	Información general .....	8
(2)	Resumen de criterios contables significativos .....	10
(3)	Política de inversión del Fondo.....	18
(4)	Cambios contables .....	24
(5)	Administración de riesgos.....	25
(6)	Juicios y estimaciones contables críticas .....	44
(7)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados .....	44
(8)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, entregados en garantía .....	47
(9)	Activos financieros a costo amortizado .....	47
(10)	Cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios .....	47
(11)	Otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar .....	48
(12)	Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	48
(13)	Otros activos y otros pasivos .....	48
(14)	Intereses y reajustes .....	48
(15)	Efectivo y efectivo equivalente.....	49
(16)	Cuotas en circulación .....	49
(17)	Distribución de beneficios a los partícipes .....	53
(18)	Rentabilidad del Fondo .....	53
(19)	Partes relacionadas .....	55
(20)	Otros gastos de operación .....	58
(21)	Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009) .....	59
(22)	Excesos de inversión.....	59
(23)	Garantía constituida por la Administradora en beneficio del Fondo (Artículos Nos. 12 y 13 Ley Única de Fondos N°20.712).....	60
(24)	Garantía fondos mutuos estructurados garantizados.....	60
(25)	Inversión sin valorización .....	60
(26)	Operaciones de compra con retroventa.....	60
(27)	Información estadística .....	60
(28)	Sanciones .....	63
(29)	Hechos relevantes .....	63
(30)	Hechos posteriores .....	63

## **FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL**

Notas a los Estados Financieros

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

---

### **(1) Información general**

Fondo Mutuo Itaú Deuda Nominal (el Fondo) RUT 76.751.926-5, es un Fondo Mutuo de Libre Inversión, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. Está regido por la Ley N°20.712 de 2014 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante la “Ley”), su Reglamento Decreto Supremo N°129 de 2014, por el Reglamento Interno del mismo y por la normativa emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “CMF”), organismo al cual compete su fiscalización. La dirección comercial de su oficina es Avenida Presidente Riesco N°5537, piso 13, comuna de Las Condes, Santiago.

#### **(a) Objetivo del Fondo**

El Fondo tiene como objetivo invertir, directa o indirectamente a través de la inversión en otros fondos en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo que transan en el mercado local, en que la duración promedio de la cartera de inversiones del Fondo sea superior a 365 días y cuya emisión sea principalmente en moneda local no reajutable; obteniendo la rentabilidad que entrega la inversión en los instrumentos antes mencionados. El Fondo mantendrá al menos el 70% de la inversión sobre el activo del Fondo en los instrumentos anteriormente mencionados. La rentabilidad del Fondo está asociada a un nivel de riesgo moderado, dadas las características de los subyacentes del Fondo.

#### **(b) Modificaciones al Reglamento Interno**

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

Con fecha 30 de julio de 2020, se depositó el Reglamento Interno del Fondo de acuerdo a la Ley N° 20.712 y la Norma de Carácter General N° 365 emitida por la CMF, sus modificaciones entraron en vigencia el 13 de agosto de 2020.

Las modificaciones introducidas al Reglamento Interno son las siguientes:

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

##### **1. Numeral 1. Series**

- Se eliminan series FE y P

##### **2. Numeral 2. Remuneración de cargo del Fondo y gastos**

- Se modifica remuneración Serie APV a hasta 0,30% anual (Exenta de IVA)

- El porcentaje máximo de gastos disminuye a hasta un 0,15% anual sobre el patrimonio del Fondo

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

- El porcentaje máximo de gastos relacionado a las inversiones que el Fondo pueda realizar en cuotas de Fondos administrados por la Administradora disminuyen a 0,15% anual del valor de los activos del Fondo, el cual se encontrará contenido en el 0,15% indicado anteriormente como porcentaje máximo de gastos.

### 2. Numeral 3. Remuneración de cargo del partícipe

- Se elimina remuneración de cargo del partícipe

### G) Aporte, rescate y valorización de cuotas

#### 1. Numeral 1.2. Valor para conversión de aportes

- Se añade el siguiente texto, modificando el anterior:

“El aporte recibido se expresará en cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si éste se efectuare antes del cierre de operaciones o al valor de la cuota del día hábil bancario siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre. Para efectos de la solicitud de aporte, se considerará como hora de cierre de operaciones del Fondo las 14:00 horas, de los días hábiles bancarios”.

#### 2. Numeral 1. 4. Valor para liquidación de rescates

- Se añade el siguiente texto, modificando el anterior:

“Si la solicitud de rescate es presentada antes del cierre de operaciones del Fondo, se utilizará para el cálculo el valor de la cuota correspondiente a la fecha de recepción de dicha solicitud o a la fecha en que se dé curso a la solicitud, si se trata de un rescate programado. Si la solicitud de rescate es presentada con posterioridad al cierre de operaciones del Fondo, se utilizará para el cálculo, el valor de la cuota del día hábil bancario siguiente al de la fecha de recepción de la solicitud. Infórmese de las características específicas para la liquidación de rescates por montos significativos, en la letra g) de este mismo literal. Asimismo, se considerará que los aportes de mayor antigüedad son los primeros en ser rescatados”.

#### 3. Numeral 1.5. Medios para efectuar aportes y solicitar rescates:

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

- Se añade el siguiente párrafo:

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

## **FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL**

Notas a los Estados Financieros

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

---

4. Numeral 3. Plan Familia y Canje de series de cuotas

- Se elimina Plan Familia y Canje de series de Cuotas

### **I) OTRA INFORMACION RELEVANTE**

1. Numeral 8. Letra a) Beneficios Tributarios

- Se añade el siguiente texto, modificando el anterior:

Las inversiones de la Serie APV del Fondo sólo podrán destinarse a constituir un plan de Ahorro Previsional Voluntario, en los términos de letra a) y b) del artículo 20 L del Decreto Ley 3.500.

2. Numeral 13. Otros

- Se elimina el número 13) Otros: del reglamento interno

Los presentes Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio de la Administradora, el 29 de marzo de 2022.

#### **(2) Resumen de criterios contables significativos**

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

#### **(a) Bases de preparación**

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

Estos, reflejan fielmente los Estados financieros de Fondo Mutuo Itaú Deuda Nominal al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

La preparación de estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en la Nota 6 “juicios y estimaciones contables críticas”.

### Comparación de la información

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

#### **(b) Nuevos pronunciamientos contables**

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

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

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

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

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

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

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

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

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro.

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

### (c) Resumen de políticas contables significativas

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

### (d) Período cubierto

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

### (e) Conversión de moneda extranjera

#### (e.1) Moneda funcional y de presentación

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

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

Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

### (e.2) Transacciones y saldos

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

<b>Moneda</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Unidad de Fomento	30.991,74	29.070,33
Dólar	844,69	710,95

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

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

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

### (f) Activos y pasivos financieros

#### (e.1) Clasificación

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



## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

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

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

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

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

La Administradora evalúa a cada fecha de los Estados de Situación Financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

### (e.4) Pasivos financieros

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

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

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

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

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

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

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría “Activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” son presentadas en el Estado de Resultados Integrales dentro del rubro “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el período en el cual surgen.

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el Estado de Resultados Integrales dentro de intereses y reajustes en base al tipo de interés efectivo.

Los otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, sobre la base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta “Intereses y reajustes” del Estado de Resultados Integrales.

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

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

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

### **(g) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros**

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

### **(h) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios**

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios (Corredores de Bolsa y Brokers) representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente. Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

### **(i) Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado**

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

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

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

### **(j) Efectivo y efectivo equivalente**

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

## **FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL**

Notas a los Estados Financieros

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

---

### **(k) Cuotas en circulación**

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 8 series de cuotas (F1, F2, F3, F4, F5, APV, IT y S) cuyas características se explican en Nota 16 de los presentes estados financieros. De acuerdo con lo descrito, las cuotas se clasifican como pasivos financieros.

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

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

### **(l) Ingresos financieros**

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

### **(m) Tributación**

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

De acuerdo a su Reglamento Interno, el Fondo no está facultado para realizar inversiones en el exterior, por lo cual no incurrirá en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

### **(n) Garantías**

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

Para garantías otorgadas distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiera de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía.

Cuando la contraparte no posee dicho derecho, solamente se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los estados financieros.

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

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la CMF, dicho reglamento se encuentra publicado en la página de la CMF con fecha 30 de julio de 2020 y disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Presidente Riesco N°5537, piso 13, Las Condes, Santiago.

## **FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL**

Notas a los Estados Financieros

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

---

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

El Fondo tiene como objetivo invertir, directa o indirectamente a través de la inversión en otros Fondos en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo que transan en el mercado local, en que la duración promedio de la cartera de inversiones del Fondo sea superior a 365 días y cuya emisión sea principalmente en moneda local no reajutable; obteniendo la rentabilidad que entrega la inversión en los instrumentos antes mencionados. El Fondo mantendrá al menos el 70% de la inversión sobre el activo del Fondo en los instrumentos anteriormente mencionados. La rentabilidad del Fondo está asociada a un nivel de riesgo moderado, dadas las características de los subyacentes del Fondo.

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

### **(b) Política de inversiones**

#### **a. Clasificación de Riesgo Nacional**

El Fondo podrá adquirir instrumentos de deuda nacionales clasificados en las categorías de riesgo BBB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del Artículo N°88 de la Ley N°18.045.

Los títulos de deuda de securitización, a que se refiere el Título 3.1., deberán ajustarse a lo señalado por la Norma de Carácter General (las “NCG”) No. 376 de 2015 emitida por la CMF, o la que la modifique o reemplace y deberán tener una clasificación de riesgo similar a la categoría AA o al Nivel 2 N-2, considerando la clasificación más baja de aquellas que le puedan otorgar las clasificadoras de riesgo, de las referidas en los incisos segundo y tercero del Artículo N°88 de la Ley N°18.045.

#### **b. Mercados a los cuales dirigirá las inversiones**

El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo nacional, transados en el mercado de deuda nacional, regulado por la CMF.

#### **c. Condiciones que deben cumplir esos mercados**

Las condiciones mínimas que deben reunir dichos mercados para ser elegibles serán las que determinan la NCG No. 376 de 2015 emitida por la CMF, o aquella que la modifique y/o reemplace.

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

El Fondo podrá invertir en instrumentos denominados en Pesos Chilenos, Unidad de Fomento (UF), Dólar de los Estados Unidos de América y Euro.

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

Las monedas que se deberán mantener en caja como disponible, en la medida que cumplan con las condiciones, características y requisitos establecidos para ello por la Comisión para el Mercado Financiero, son las siguientes: Pesos Chilenos, Dólar de los Estados Unidos de América y Euro.

### e. Duración y Nivel de Riesgo esperado de las Inversiones

La duración promedio de la cartera de inversiones tendrá un mínimo de 365 días y un máximo de 7.200 días. El nivel de riesgo asociado al tipo de inversiones del Fondo es moderado. No obstante, el partícipe debe estar dispuesto a asumir las volatilidades propias del mercado.

### f. Condiciones de diversificación de los Fondos en que invierta el Fondo

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

Conforme a lo dispuesto en el artículo 61, letra a) de la Ley N° 20.712, el Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos o vehículos de inversión colectiva gestionados por la misma Administradora o por otra Sociedad Relacionada, cumpliendo con los requisitos que ahí se indican.

### g. Otras consideraciones

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, en los términos contemplados en el artículo 62 de la Ley N° 20.712 que sean títulos de deuda que cuenten con una clasificación de riesgo de acuerdo a lo establecido en la NCG N° 376 de la CMF, o de aquella que la modifique o reemplace.

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

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

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

Tipo de instrumento	%	%
	Mínimo	Máximo
<b>Instrumentos de Deuda Nacionales</b>	<b>70%</b>	<b>100%</b>
Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	0%	100%
Instrumentos emitidos en moneda local no reajutable (pesos nominales)	70%	100%

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

Tipo de instrumento	%	%
	Mínimo	Máximo
Instrumentos emitidos o garantizados por bancos nacionales e instituciones financieras nacionales.	0%	100%
Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por filiales CORFO, empresas multinacionales, sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo Registro	0%	100%
Instrumentos de corto, mediano y largo plazo emitidos por emisores nacionales	0%	100%
Títulos de deuda de securitización a que se refiere en el Título XVIII de la Ley N°18.045, que cumplan los requisitos establecidos por la CMF.	0%	25%
Instrumentos Emitidos o garantizados por Bancos Extranjeros que operen en el país	0%	100%
<b>Instrumentos de Capitalización Nacional</b>	<b>0%</b>	<b>30%</b>
Cuotas de Fondos Mutuos nacionales, sean estos administrados, o no, por la Administradora.	0%	30%

b. Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

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

- Límite máximo de inversión por emisor: 20% del activo del Fondo.
- Límite máximo de inversión por grupo empresarial: 30% del activo del Fondo.
- Límite máximo de inversión en cuotas de Fondos administrados por la Sociedad Administradora o por personas relacionadas a ella: 30% del Activo del Fondo
- Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045: 25% del activo del Fondo.

c. Tratamiento de los excesos de inversión

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

### (d) Operaciones que realizará el Fondo

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

#### a. Contratos de Derivados

De acuerdo a lo establecido en el artículo 56 y siguientes de la Ley N° 20.712, la Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar operaciones de derivados que involucren contratos futuros, forwards y swaps en los términos establecidos en los artículos antes definidos, con la finalidad de tener cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones de contado y/o inversión. Lo anterior, sin perjuicio de que en el futuro la CMF dicte alguna norma de carácter general que establezca condiciones para este tipo de operaciones. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

Los activos subyacentes para las operaciones de derivados serán: monedas en las que el fondo esté autorizada a invertir, tasas de interés e instrumentos de deuda.

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

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

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

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

#### a. Monedas

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

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



## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

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

- La cantidad comprometida a vender a través de contratos futuros y forwards de Dólar, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el 15% del valor activo del Fondo.

### b. Tasas de Interés

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

- La cantidad comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards, valorizados considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el 100% del activo del Fondo.
- La cantidad comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards, valorizados considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el 100% del activo del Fondo.

### c. Instrumentos de Deuda

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

- La cantidad comprometida a comprar a través de contratos swaps, futuros y forwards, valorizados considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el 50% del activo del Fondo.
- La cantidad comprometida a vender a través de contratos swaps, futuros y forwards, valorizados considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el 50% del activo del Fondo.

El Fondo no contempla más límites que los establecidos precedentemente, y aquellos que la Ley y su normativa complementaria pueda dictar en el futuro.

### i. Venta corta y préstamo de valores.

El Fondo no contempla venta corta ni préstamo de valores.

### ii. Operaciones con retroventa o retrocompra.

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

Las operaciones sobre instrumentos de deuda de aquellos señalados en la política de inversión del Fondo, sólo podrán efectuarse con bancos que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías BBB y N-2 respectivamente, según la definición contenida en el Artículo N°88 de la Ley de Mercado de Valores.

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

El Fondo podrá mantener hasta un 20% de su activo total en instrumentos adquiridos con retroventa y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial. Sin perjuicio de lo anterior, el primer límite señalado no regirá para aquellas operaciones cuyas condiciones generales contemplen la posibilidad de modificar la fecha establecida para la liquidación de la operación, a solicitud de la Administradora, situación en la cual el límite indicado aumentará hasta el 50% del activo total del Fondo, invertido en instrumentos de deuda adquiridos con retroventa.

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

- Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- Títulos emitidos o garantizados por bancos o instituciones financieras nacionales.
- Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.

Este Fondo no contempla realizar operaciones de retrocompra.

iii. Otras operaciones

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

### **(4) Cambios contables**

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

### (5) Administración de riesgos

#### (a) Política de riesgo financiero

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

Las políticas y estructuras de administración de riesgo se revisan periódicamente con el fin de que reflejen los cambios en las actividades de nuestra institución. El “Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno” y las políticas que se desprenden son revisadas y/o actualizadas anualmente o con mayor periodicidad, según la situación lo amerite. La revisión es responsabilidad del área de Riesgo Operacional y Compliance, las cuales deberán ser aprobadas por el Directorio de la Administradora.

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

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

- **Comité de Inversiones:** Se reúne mensualmente con el objetivo de analizar el escenario macroeconómico actual, nacional e internacional, aprobación de líneas de crédito, aprobación de intermediarios financieros, etc. Su objetivo es direccionar la toma de decisiones de forma estratégica.
- **Comité de Gestión de Riesgos y Controles Internos:** Se reúne mensualmente y es la instancia para revisar el cumplimiento de los manuales, políticas y procedimientos de administración de riesgos, además se proponen planes de acción y mitigación según corresponda y se discuten las mejores prácticas de mercado. Adicionalmente se revisan las nuevas regulaciones, adherencia de productos, reclamos y resultados de auditorías.
- **Comité de Productos:** Se reúne por evento y con el objetivo de presentar productos nuevos o modificaciones a los actuales, hacer el seguimiento a los productos, definir planes de acción y asignar responsabilidades.

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

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

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

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

- v. Crear y poner en marcha procedimientos destinados a comprobar, en forma periódica, si las políticas de gestión de riesgos y los controles internos están siendo aplicados por el personal a cargo, si las acciones adoptadas ante el incumplimiento de límites y controles se ajustan a los procedimientos definidos.
- vi. Informar al Directorio y al Gerente General de manera inmediata, sobre incumplimientos significativos en los límites y controles, a lo menos en forma trimestral para los otros incumplimientos.

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

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

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

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

#### i. Políticas de Gestión de Riesgos y Controles Internos

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

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

- BIA: Análisis de Impacto en el Negocio.
- PCN: Plan de Continuidad de Negocio.

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

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

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

### ii. Estrategias de Mitigación de Riesgos y Planes de Contingencia

El Gerente General o a quien delegue esta función, estará a cargo de las estrategias de mitigación de riesgos, los que consideran un proceso de muestreo de los controles clave para la evaluación semestral, de acuerdo

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

al tamaño de las muestras definidas según la naturaleza de cada uno de los controles. Para el caso de la evaluación trimestral, se revisa la totalidad de las evidencias, que sustenten la realización de los controles.

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

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

### iii. Función de Control

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

Para esto se debe tener presente las siguientes obligaciones:

- Contar con un sistema que permita verificar que su personal conozca y cumpla con las políticas y procedimientos relacionados con la gestión de riesgos y control interno y con la estrategia de mitigación de riesgos y planes de contingencia, tocante a sus labores.

De acuerdo a lo anterior, se cuenta con la identificación de las personas de todos los niveles jerárquicos que se encargan de administrar las funciones de gestión de riesgos y control de manera cotidiana, la cual contiene un enunciado breve de sus respectivas responsabilidades (incluida la de resolver los incumplimientos de límites y otros actos de infracción).

- Las descripciones de cargo del personal encargado de la aplicación de las políticas de gestión de riesgos y control interno, son custodiadas por la Gerencia de Gestión de Personas de Itaú Corpbanca.

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

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

Herramientas de Monitoreo: La Administradora deberá contar con las herramientas necesarias que le permitan monitorear la aplicación de los procedimientos de gestión de riesgos y control interno. Para ello

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

podrá utilizar, entre otros, matrices de riesgos y controles, indicadores de riesgos; pérdidas operacionales, crediticias y de mercado; registro de hallazgos de auditoría y eventos de riesgos tecnológicos.

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

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

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

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

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

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

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

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



## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

### **Emisión de informes**

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

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

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

Las mesas de inversión de la Administradora, son las áreas responsables de gestionar las carteras de inversión de los fondos y carteras administradas. La gestión consiste en administrar los riesgos de inflación, moneda, tasas de interés y liquidez, de modo de maximizar la rentabilidad, actuando dentro del marco de políticas corporativas y de la legislación y normas vigentes.

La Subgerencia de Riesgos, cumple su función de control, siendo una unidad independiente a las áreas gestoras y responsable del Control y Medición del Riesgo Financiero (riesgo de mercado, riesgo de liquidez y crédito), así como de proponer a los comités respectivos, los límites para dichos riesgos, los que están establecidos en las políticas respectivas.

#### **(i) Definición de límites**

La Subgerencia de Riesgos, propone un esquema de límites y alertas, cuantitativos y cualitativos, que afectan al riesgo de liquidez, de mercado y crédito; dichos límites han de ser autorizados en los comités que ameriten y debe responder a la política aprobada por el Directorio.

Asimismo, realiza las mediciones periódicas del riesgo incurrido, desarrolla herramientas y modelos de valoración, realiza análisis periódicos de stress, medición del grado de concentración con contrapartes interbancarias, redacción de las políticas y procedimientos, así como el seguimiento de los límites y alertas autorizados, que se revisan con periodicidad al menos anual.

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

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

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

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

### (e) Principales riesgos

#### (x.i) Riesgo de liquidez

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

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

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

#### (x.i.1) Responsabilidades

##### Mesas de Inversión

- Mantener encuadrada la exposición de riesgo de liquidez de los fondos y carteras administradas, respetando las normas legales y reglas internas.

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

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

### Área de Riesgos Financieros Administradora

Proponer límites de exposición al riesgo de liquidez para cada fondo y cartera gestionada por la Administradora, así como revisar periódicamente si los límites vigentes son adecuados.

- Monitorear el encuadramiento de la exposición de riesgo de liquidez de los fondos y carteras administradas, respetando las normas legales, reglas internas y contratos de administración de carteras.
- Mensualmente informar los rompimientos al Comité de Inversiones de la Administradora el riesgo de liquidez de los fondos y carteras administradas.
- Generar informes diarios de seguimiento del riesgo de liquidez de los fondos y carteras administradas.
- Hacer seguimiento a los incumplimientos y aprobar los planes de acción.
- Desarrollar y proponer modelos para el control del riesgo de liquidez.

### Comité de Inversiones

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

### Directorio de la Administradora

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

(x.i.2) Reglas

### Identificación

La gestión y control del riesgo de liquidez es realizado mediante la construcción de indicadores que permiten medir estadísticamente la liquidez de los activos que componen el Fondo y/o carteras administradas, en base al comportamiento histórico de los rescates y aportes, de manera a determinar el riesgo de liquidez del fondo y/o cartera en análisis.

### Frecuencia

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

### Medidas de control

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

### Activos de alta liquidez

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

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

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

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

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

<b>Fecha</b>	<b>Valor Activos de Alta Liquidez</b>	<b>Total Activo</b>	<b>Activos de Alta Liquidez</b>
	<b>MS</b>	<b>MS</b>	<b>%</b>
31-12-2021	22.081.094	22.081.094	100,00
31-12-2020	34.251.759	34.251.759	100,00

En el cuadro anterior se puede apreciar que el Fondo mantiene un 100,00% en 2021 (100,00% en 2020) invertido en activos de alta liquidez dejando en evidencia la alta liquidez del Fondo y el adecuado cumplimiento de las políticas definidas por esta Administradora.

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

Días de Vencimiento	31-12-2021		31-12-2020	
	Monto MS	%	Monto MS	%
0 a 30	3.064.255	13,88	929.794	2,71
31 a 60	191.242	0,87	1.436.295	4,19
61 a 90	2.479.226	11,23	279.778	0,82
91 a 120	2.237.984	10,14	-	-
121 a 180	-	-	-	-
181 a 360	2.663.483	12,06	6.001.508	17,52
Sobre 361	10.534.801	47,71	25.551.639	74,60
Caja (*)	910.103	4,12	52.745	0,15
<b>Total</b>	<b>22.081.094</b>	<b>100,00</b>	<b>34.251.759</b>	<b>100,00</b>

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

### (x.i.3) Tratamiento de excepciones

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

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

### (x.ii) Riesgo de crédito

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

Para la administración del riesgo de crédito la Administradora ha implementado una “Política de Riesgo de Crédito” que establece los siguientes lineamientos:

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

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

### (x.ii.1) Responsabilidades

#### Gerencia Renta Variable y Research

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

#### Comité de crédito

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

#### Subgerencia de Riesgos

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

### **Directorio de la Administradora**

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

### (x.ii.2) Reglas

(x.ii.2.1) Líneas de créditos para instrumentos de deuda emitidos por Bancos, Instituciones Financieras y no Financieras Como parte de las políticas de riesgo de crédito, se siguen diferentes criterios de riesgo al momento de asignar los límites de inversión por emisor y por instrumento:

- Línea de crédito aprobada para cada emisor.
- Límite máximo de deuda de un emisor.
- Límite máximo de exposición a un emisor por fondo.

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

(x.ii.2.2) Línea de crédito aprobada para cada emisor

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

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

(x.ii.2.3) Límite máximo de deuda de un emisor

Este criterio indica el máximo de la deuda de un emisor que la Administradora puede tener invertido en ese emisor. Se define la deuda del emisor como la suma de todos sus depósitos, bonos, préstamos interbancarios, cuentas corrientes (para emisores financieros), etc.

(x.ii.2.4) Límite máximo de exposición a un emisor por fondo

Cada fondo mutuo podrá invertir como máximo un 20% de su total de activos en un mismo emisor. En la Política de Crédito podrán existir límites máximos a invertir por fondo por cada emisor que sea más restrictivos que la normativa local.

En el caso de un fondo de inversión, de un fondo mutuo de varios inversionistas y de las carteras discrecionales, este límite corresponderá a lo que establezca el reglamento interno respectivo.

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

Distribución por Tipo Instrumento	2021		2020	
	Monto MS	%	Monto MS	%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	10.773.894	48,79	18.839.555	55,00
Depósitos a Plazo Fijo con Vencimiento a Corto Plazo	4.162.890	18,85	2.154.877	6,29
Depósitos a Plazo Fijo con Vencimiento a Largo Plazo	914.975	4,14	148.989	0,43
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	2.997.856	13,58	-	-
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en UF	1.048.656	4,75	5.126.989	14,97
Bonos de Empresas	1.082.240	4,90	3.440.148	10,04
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en Pesos	39.836	0,18	4.488.456	13,10
Derivados	150.644	0,68	-	-
Caja (*)	910.103	4,12	52.745	0,15
<b>Total</b>	<b>22.081.094</b>	<b>100,00</b>	<b>34.251.759</b>	<b>100,00</b>

(\*) Concepto caja, engloba efectivo y activos de alta liquidez distintos a instrumentos financieros

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

Principales Cinco Emisores	2021		Principales Cinco Emisores	2020	
	Monto MS	%		Monto MS	%
Republica de Chile	4.086.347	18,51	Republica de Chile	9.615.445	28,07
Itaú Corpbanca	2.940.085	13,31	Banco Bice	4.166.542	12,17
Scotiabank Chile	2.893.443	13,10	Scotiabank Chile	4.041.288	11,80
Banco Bice	2.726.081	12,35	Itaú Corpbanca	3.964.484	11,58
Banco del Estado de Chile	2.275.251	10,30	Banco Santander Chile	3.020.541	8,82
<b>Total</b>	<b>14.921.207</b>	<b>67,57</b>	<b>Total</b>	<b>24.808.300</b>	<b>72,44</b>

### (x.iii) Política de endeudamiento

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

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

El límite de endeudamiento deberá establecerse en el Reglamento Interno del fondo, así como en el IPS del mismo.

#### (x.iii.1) Tratamiento de excepciones

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



## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

### (x.iv) Riesgo de mercado

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

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

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

- Mesas de Inversión.
- Subgerencia de Riesgos.
- Comité de Inversiones.

#### (x.iv.1) Responsabilidades

##### Mesas de inversión

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

##### Subgerencia de Riesgos

- Garantizar la observancia de la Gobernancia de la Política de Riesgo de Mercado en la Administradora.
- Proponer límites de exposición al riesgo de mercado para cada fondo y cartera gestionada por la Administradora, así como revisar periódicamente si los límites vigentes son adecuados.
- Monitorear el encuadramiento de la exposición de riesgo de mercado de los fondos y carteras administradas, respetando las normas legales, reglas internas y contratos de administración de carteras.
- Generar informes diarios de seguimiento del riesgo de mercado de los fondos y carteras administradas, estos informes deben ser enviados para las mesas de inversión.
- Hacer seguimiento a los incumplimientos y aprobar los planes de acción propuestos.
- Desarrollar y proponer modelos para el control de riesgos de mercado.

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

### Comité de inversiones

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

### Directorio de la Administradora

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

#### (x.iv.2) Reglas

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

#### (x.iv.3) Frecuencia

La frecuencia de los informes del análisis de riesgo de mercado es diaria, en el que los informes de riesgo de mercado se generan para los responsables de áreas de decisión en la Administradora. La Subgerencia de Riesgos es responsable de la claridad, precisión y puntualidad en el envío de información sobre el control de riesgo de mercado. Se revisan de forma periódica, la concentración de exposición al riesgo de la cartera de acuerdo a la legislación vigente, IPS y Contratos de Administración de Carteras.

#### (x.iv.4) Medidas de control

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

Cálculo de Valor en Riesgo Estadístico (VaR – Value at Risk): medida estadística que proporciona la máxima pérdida económica potencial bajo un cierto nivel de confianza, en un determinado intervalo de tiempo. El cálculo del VaR permite determinar la pérdida máxima potencial bajo un cierto nivel de confianza y horizonte de tiempo basado en la evolución histórica de las condiciones de mercado.

Para el cálculo del VaR estimado, esta Administradora realiza un análisis estadístico con datos históricos de un año, con un nivel de confianza de 95%, arrojando como resultado la pérdida potencial del fondo si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil.

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 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.

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

El siguiente cuadro ilustra el Valor en Riesgo para este fondo al 31 de diciembre del 2021 y 2020:

Fecha	Medida de Riesgo	Valor Cartera MS	Pérdida Financiera Estimada MS	%
31-12-2021	VaR	22.081.094	(52.992)	0,2400%
31-12-2020	VaR	34.251.759	(23.366)	0,0682%

(x.iv.5) Tratamiento de excepciones:

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

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

(x.v) Riesgo de tipo de cambio

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

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

	2021		
	Pesos Chilenos	Dólar Americano	Total MS
Activos Monetarios	22.081.094	-	22.081.094
Activos No Monetarios	-	-	-
<b>Total</b>	<b>22.081.094</b>	-	<b>22.081.094</b>
Pasivos Monetarios	1.386.153	-	1.386.153
Pasivos No Monetarios	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.386.153</b>	-	<b>1.386.153</b>

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

	2020		Total MS
	Pesos Chilenos	Dólar Americano	
Activos Monetarios	34.251.759	-	34.251.759
Activos No Monetarios	-	-	-
<b>Total</b>	<b>34.251.759</b>	<b>-</b>	<b>34.251.759</b>
Pasivos Monetarios	18.057	-	18.057
Pasivos No Monetarios	-	-	-
<b>Total</b>	<b>18.057</b>	<b>-</b>	<b>18.057</b>

Del cuadro anterior se deduce claramente que el Fondo mantiene sus activos y pasivos expresados en moneda dólar, por lo tanto, no está afecto al riesgo de tipo de cambio en la valorización de sus activos.

### Estimación del valor razonable y criterios de valorización

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

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

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

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

## **FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL**

Notas a los Estados Financieros

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

---

- En el evento que en el día de la valorización no existan “transacciones válidas” de un determinado título, o de algún instrumento perteneciente a su misma “categoría”, el modelo estima una tasa para valorizar ese instrumento.

### **Riesgo de capital**

El capital del Fondo está compuesto por los activos netos atribuibles a los partícipes de las cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente, ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas.

### **Estimación del valor razonable y criterios de valorización**

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

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

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

La Administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

### (6) Juicios y estimaciones contables críticas

#### Estimaciones contables críticas

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

#### Valor razonable de instrumentos financieros derivados

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

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

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

#### (a) Activos

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	MS	MS
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
Instrumentos de capitalización		-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	10.636.191	8.647.375
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	10.384.156	25.551.639
Otros instrumentos e inversiones financieras	150.644	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>21.170.991</u>	<u>34.199.014</u>
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resulta inicio	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b><u>21.170.991</u></b>	<b><u>34.199.014</u></b>

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

### (b) Efecto en resultados

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):		-
Resultados realizados	(2.954)	(86.134)
Resultados no realizados	<u>(4.505.581)</u>	<u>(6.495)</u>
<b>Total ganancias (pérdidas)</b>	<b><u>(4.508.535)</u></b>	<b><u>(92.629)</u></b>
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total ganancias (pérdidas) netas</b>	<b><u>(4.508.535)</u></b>	<b><u>(92.629)</u></b>

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

### (c) Composición de la cartera

Instrumento	2021				2020			
	Nacional	Extranjero	Total	Activos netos	Nacional	Extranjero	Total	Activos netos
	MS	MS	MS	%	MS	MS	MS	%
<b>Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días</b>								
Dep. y/o pagaré de bancos e instituciones financieras	4.162.890	-	4.162.890	20,12%	2.154.878	-	2.154.878	6,30%
Bonos de bancos e instituciones financieras	3.349.400	-	3.349.400	16,18%	3.717.488	-	3.717.488	10,87%
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagaré de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	126.045	-	126.045	0,61%	1.981.483	-	1.981.483	5,79%
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	2.997.856	-	2.997.856	14,49%	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-	793.526	-	793.526	2,32%
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>10.636.191</b>	<b>-</b>	<b>10.636.191</b>	<b>51,40%</b>	<b>8.647.375</b>	<b>-</b>	<b>8.647.375</b>	<b>25,29%</b>
<b>Títulos de deuda con vencimiento mayor igual o mayor a 365 días</b>								
Dep. y/o pagaré de bancos e instituciones financieras	914.975	-	914.975	4,42%	148.989	-	148.989	0,44%
Bonos de bancos e instituciones financieras	7.424.494	-	7.424.494	35,88%	15.122.067	-	15.122.067	44,22%
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagaré de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	956.195	-	956.195	4,62%	1.458.664	-	1.458.664	4,27%
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	1.088.492	-	1.088.492	5,26%	8.821.919	-	8.821.919	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>10.384.156</b>	<b>-</b>	<b>10.384.156</b>	<b>50,18%</b>	<b>25.551.639</b>	<b>-</b>	<b>25.551.639</b>	<b>48,92%</b>
<b>Otros instrumentos e inversiones financieras</b>								
Títulos representativos de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato sobre productos que consten en factura	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	150.644	-	150.644	0,71%	-	-	-	-
<b>Otros subtotal</b>	<b>150.644</b>	<b>-</b>	<b>150.644</b>	<b>0,71%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>21.170.991</b>	<b>-</b>	<b>21.170.991</b>	<b>102,28%</b>	<b>34.199.014</b>	<b>-</b>	<b>34.199.014</b>	<b>74,20%</b>



## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

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

- Inversiones financieras - Nivel 1

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

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>MS</u>	<u>MS</u>
<b>Saldo de Inicio al 1 de enero</b>	34.199.014	33.268.583
Intereses y reajustes	3.220.946	1.887.599
Diferencias de cambio		-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(4.508.671)	(92.629)
Compras	143.332.764	56.122.428
Ventas	(151.852.116)	(55.099.368)
Otros movimientos	(3.220.946)	(1.887.599)
<b>Saldo final al 31 de diciembre</b>	<u><b>21.170.991</b></u>	<u><b>34.199.014</b></u>

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

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

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

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

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>MS</u>	<u>MS</u>
Retencion 4% vencimiento bonos	18.696	16.578
Total	<u>18.696</u>	<u>16.578</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>MS</u>	<u>MS</u>
Gastos por pagar a la Administradora	5.647	4.491
Cuenta por pagar gasto Artículo N°21 LUF	189	189
Saldo final	<u>5.836</u>	<u>4.680</u>

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

Al 31 de diciembre 2021, el Fondo mantiene un pasivo financiero a valor razonable con efecto en resultados por M\$ 1.372.702.

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

### (13) Otros activos y otros pasivos

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

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

### (14) Intereses y reajustes

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>MS</u>	<u>MS</u>
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
A valor razonable con efecto en resultados	3.220.946	1.887.599
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
<b>Total</b>	<b><u>3.220.946</u></b>	<b><u>1.887.599</u></b>

### (15) Efectivo y efectivo equivalente

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>MS</u>	<u>MS</u>
Efectivo en bancos	891.407	36.167
<b>Total</b>	<b><u>891.407</u></b>	<b><u>36.167</u></b>
Pesos chilenos	21.306	36.167
Dólares estadounidenses	870.101	-
<b>Total</b>	<b><u>891.407</u></b>	<b><u>36.167</u></b>

### (16) Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas Serie F1, F2, F3, F4, F5, APV, IT y S (según se detalla en Nota 2), las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación. El Fondo será avaluado diariamente de acuerdo a la legislación vigente y los aportes se representarán por cuotas expresadas en Pesos de Chile.

Las cuotas de una misma serie son de igual valor y características.

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

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

2021			2020		
Serie	Cuotas en circulación	Valor Cuota \$	Serie	Cuotas en circulación	Valor Cuota \$
F1	2.607.045,2821	1.627,4944	F1	4.239.035,4205	1.745,5499
F2	201.107,3085	1.459,7711	F2	475.303,8472	1.561,9390
F3	72,4596	1.475,6425	F3	72,4596	1.578,2749
F4	-	1.079,3324	F4	-	1.081,8477
F5	133.581,8401	1.432,7632	F5	579.253,2638	1.514,9046
APV	37.435,7994	1.491,8311	APV	44.580,4690	1.574,5851
IT	14.401.513,6295	1.104,8195	IT	21.627.180,7508	1.162,6127

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

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

Las principales características propias de las series establecidas según su Reglamento Interno, se muestran en cuadro informativo de la Nota 1.

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

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

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Otras características relevantes
Serie F1	Que el partícipe tenga domicilio o residencia en Chile.	\$ 1.000	No tiene
Serie F2	(i) Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie F2 de uno o más de cualquiera de los Fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a: \$50.000.000; (ii) Que el partícipe tenga domicilio o residencia en Chile.	\$ 1.000	El requisito de ingreso de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por partícipes que mantengan aportes en cuotas de la Serie F2 de cualquier Fondo Mutuo administrado por la Administradora y aun cuando sus saldos totales fueren inferiores a \$50.000.000.

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Otras características relevantes
Serie F3	i) Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie F3 de uno o más de cualquiera de los Fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a: \$200.000.000; (ii) Que el partícipe tenga domicilio o residencia en Chile.	\$ 1.000	El requisito de ingreso establecido en la letra i) no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en la Serie F3 por partícipes que mantengan aportes en cuotas de la Serie F3 de cualquier Fondo Mutuo administrado por la Administradora, aun cuando sus saldos totales fueren inferiores a \$200.000.000.
Serie F4	(i) Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie F4 de uno o más de cualquiera de los Fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a: \$500.000.000; (ii) Que el partícipe tenga domicilio o residencia en Chile.	\$ 1.000	El requisito de ingreso establecido en la letra i) no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en la Serie F4 por partícipes que mantengan aportes en cuotas de la Serie F4 de cualquier Fondo Mutuo administrado por la Administradora, aun cuando sus saldos totales fueren inferiores a \$500.000.000.
Serie F5	(i) Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie F5 de uno o más de cualquiera de los Fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a: \$1.000.000.000, y (ii) Que el partícipe tenga domicilio o residencia en Chile.	\$ 1.000	El requisito de ingreso de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por partícipes que mantengan aportes en cuotas de la Serie F5 de cualquier Fondo Mutuo administrado por la Administradora y aun cuando sus saldos totales fueren inferiores a \$1.000.000.000.
Serie APV	No tiene	\$ 1.000	Las cuotas de esta serie serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión de planes de ahorro previsional voluntario establecidos en el D.L. N° 3.500. A partir de la entrada en vigencia del presente reglamento interno, esta Serie no estará abierta para la suscripción de nuevos aportes.
Serie IT	Aportes efectuados por otros Fondos y Carteras Individuales administrados por la Administradora o por Empresas Relacionadas.	\$ 1.000	Corresponden a aportes efectuados por otros Fondos y Carteras Individuales administradas por la Administradora o por Empresas Relacionadas.

# FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Otras características relevantes
Serie S	Aportes efectuados por Compañías de Seguros de Vida en un mismo día en cuotas de la Serie S de uno o más de cualquiera de los Fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a: \$ 1.000.000.000.	\$ 1.000	Corresponden a aquellos aportes efectuados por Compañías de Seguros de Vida fiscalizadas por la CMF. El requisito de ingreso de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por participes que mantengan aportes en cuotas de la Serie S de cualquier Fondo Mutuo gestionado por esta Administradora y aun cuando los saldos totales fueren inferiores a \$1.000.000.000.

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 2. El valor del activo neto por Serie se detalla a continuación:

2021							
Serie APV	Serie F1	Serie F2	Serie F3	Serie F4	Serie F5	Serie IT	Total
MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
55.848	4.242.952	293.571	107	-	191.391	15.911.072	20.694.941

  

2020							
Serie APV	Serie F1	Serie F2	Serie F3	Serie F4	Serie F5	Serie IT	Total
MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
70.195	7.399.449	742.396	114	-	877.514	25.144.034	34.233.702

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

	2021							
	Serie F1	Serie F2	Serie F3	Serie F4	Serie F5	Serie IT	Serie APV	Total
Saldo de inicio al 1 de enero	4.239.035,4205	475.303,8472	72,4596	-	579.253,2638	21.627.180,7508	44.580,4690	26.965.426,2109
Cuotas suscritas	397.062,5702	-	-	831.910,0738	-	1.149.842,3597	3.732,7007	2.382.547,7044
Cuotas rescatadas	2.029.052,7086	274.196,5387	-	831.910,0738	445.671,4237	8.375.509,4810	10.877,3703	11.967.217,5961
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre</b>	<b>2.607.045,2821</b>	<b>201.107,3085</b>	<b>72,4596</b>	<b>-</b>	<b>133.581,8401</b>	<b>14.401.513,6295</b>	<b>37.435,7994</b>	<b>17.380.756,3192</b>

  

	2020							
	Serie F1	Serie F2	Serie F3	Serie F4	Serie F5	Serie IT	Serie APV	Total
Saldo de inicio al 1 de enero	5.321.348,9641	1.013.815,5499	72,4596	-	-	20.588.682,3362	48.748,0901	26.972.667,3999
Cuotas suscritas	1.153.220,0545	117.187,0432	554.055,6942	-	1.632.595,4076	1.042.605,4503	19.170,9271	4.518.834,5769
Cuotas rescatadas	(2.235.533,5981)	(655.698,7459)	(554.055,6942)	-	(1.053.342,1438)	(4.107,0357)	(23.338,5482)	(4.526.075,7659)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre</b>	<b>4.239.035,4205</b>	<b>475.303,8472</b>	<b>72,4596</b>	<b>-</b>	<b>579.253,2638</b>	<b>21.627.180,7508</b>	<b>44.580,4690</b>	<b>26.965.426,2109</b>

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

### (18) Rentabilidad del Fondo

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

#### (a) Rentabilidad Nominal

2021 Mes	Rentabilidad mensual						
	Serie F1 %	Serie F2 %	Serie F3 %	Serie F4 %	Serie IT %	Serie F5 %	Serie APV %
Enero	0,4594	0,4797	0,4861	-	0,6220	0,5813	0,5963
Febrero	(0,4377)	(0,4195)	(0,4142)	-	(0,2922)	(0,3286)	(0,3151)
Marzo	(0,7721)	(0,7520)	(0,7462)	-	(0,6115)	(0,6516)	(0,6368)
Abril	(0,4315)	(0,4120)	(0,4050)	-	(0,2755)	(0,3145)	(0,3001)
Mayo	(0,3608)	(0,3407)	(0,3359)	-	(0,1995)	(0,2399)	(0,2249)
Junio	(1,6961)	(1,6769)	(1,6718)	-	(1,5421)	(1,5806)	(1,5664)
Julio	(0,4507)	(0,4306)	(0,4293)	-	(0,2896)	(0,3298)	(0,3150)
Agosto	(0,1431)	(0,1229)	(0,1241)	-	0,0185	(0,0219)	(0,0070)
Septiembre	(2,0144)	(1,9952)	(1,9954)	-	(1,8610)	(1,8994)	(1,8851)
Octubre	(1,5129)	(1,4930)	(1,4826)	(0,2325)	(1,3535)	(1,3934)	(1,3786)
Noviembre	0,8936	0,9133	0,9121	-	1,0516	1,0121	1,0267
Diciembre	(0,4770)	(0,4569)	(0,4599)	-	(0,3159)	(0,3562)	(0,3413)

Tipo de Series	Rentabilidad acumulada		
	Último año %	Últimos dos años %	Últimos tres años %
	Serie F1	(6,7632)	(3,2462)
Serie F2	(6,5411)	(2,7846)	1,3432
Serie F3	(6,5028)	(2,7051)	1,5104
Serie F4	(0,2325)	(0,2325)	(2,2721)
Serie IT	(4,9710)	0,5092	6,5369
Serie F5	(5,4222)	(4,3044)	(5,7006)
Serie APV	(5,2556)	(0,5210)	4,3958

2020 Mes	Rentabilidad mensual						
	Serie F1 %	Serie F2 %	Serie F3 %	Serie F4 %	Serie IT %	Serie F5 %	Serie APV %
Enero	(0,2955)	(0,2754)	(0,2766)	-	(0,1346)	-	(0,2191)
Febrero	(0,2711)	(0,2522)	(0,2509)	-	(0,1205)	-	(0,1996)
Marzo	(0,0407)	(0,0206)	(0,0183)	-	0,1206	-	0,0359
Abril	2,8859	2,9060	2,9075	-	3,0466	-	2,9621
Mayo	1,3251	1,3455	1,3504	-	1,4886	-	1,4027
Junio	0,2504	0,2700	0,2737	-	0,4070	0,5593	0,3247
Julio	(0,3330)	(0,3129)	(0,3079)	-	(0,1722)	(0,2124)	(0,2567)
Agosto	0,3471	0,3673	0,3694	-	0,5091	0,4686	0,4605
Septiembre	(0,5128)	(0,4934)	(0,4878)	-	(0,3574)	(0,3963)	(0,3819)
Octubre	0,2915	0,3118	0,3154	-	0,4534	0,4129	0,4279
Noviembre	0,1398	0,1593	0,1655	-	0,2962	0,2571	0,2715
Diciembre	(0,0303)	(0,0101)	(0,0044)	-	0,1310	0,0907	0,1056

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

---

Tipo de Series	Rentabilidad acumulada		
	Último	Últimos	Últimos
	año	dos años	tres años
	%	%	%
Serie F1	3,7722	7,9211	10,7290
Serie F2	4,0194	8,4361	11,5226
Serie F3	4,0618	8,5705	11,7972
Serie F4	-	(2,0444)	1,1040
Serie IT	5,7668	12,1099	-
Serie F5	1,1819	(0,2943)	1,5390
Serie APV	4,9972	10,1868	14,0803

### (b) Rentabilidad Real

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

2021	Rentabilidad mensual
Mes	Serie APV
	%
Enero	0,4119
Febrero	(0,8721)
Marzo	(0,9998)
Abril	(0,6360)
Mayo	(0,6263)
Junio	(1,8864)
Julio	(0,4751)
Agosto	(0,5997)
Septiembre	(2,3850)
Octubre	(2,3271)
Noviembre	(0,2287)
Diciembre	(1,0775)

Tipo de Series	Rentabilidad acumulada		
	Último	Últimos	Últimos
	año	dos años	tres años
	%	%	%
Serie APV	(11,1296)	(9,1293)	(7,1446)



## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

2020	Rentabilidad mensual		
	Mes	Serie APV	
		%	
Enero		(0,3188)	
Febrero		(0,6393)	
Marzo		(0,4322)	
Abril		2,6274	
Mayo		1,3116	
Junio		0,3950	
Julio		(0,1559)	
Agosto		0,4184	
Septiembre		(0,4805)	
Octubre		(0,0275)	
Noviembre		(0,3901)	
Diciembre		(0,0327)	

  

Tipo de Series	Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
	%	%	%
Serie APV	2,2508	4,4840	5,1635

### (19) Partes relacionadas

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

#### (a) Remuneración por Administración

El Fondo es administrado por Itaú Administradora General de Fondos S.A. (“la Administradora”), una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando las siguientes tasas anuales:

Serie	Remuneración fija	Remuneración variable	Gastos de Cargo del Fondo
F1	Hasta un 1,904% anual (IVA Incluido)	No Aplica	Hasta un 0,15% anual sobre el patrimonio del Fondo
F2	Hasta un 1,666% anual (IVA Incluido)	No Aplica	
F3	Hasta un 1,547% anual (IVA Incluido)	No Aplica	
F4	Hasta un 1,309% anual (IVA Incluido)	No Aplica	
F5	Hasta un 0,476% anual (IVA Incluido)	No Aplica	
APV	Hasta un 0,300% anual (Exenta de IVA)	No Aplica	
IT	Hasta un 0,000% anual (IVA Incluido)	No Aplica	
S	Hasta un 0,600% anual (IVA Incluido)	No Aplica	

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$127.494 (M\$164.171 en 2020) adeudándose M\$7.615 (M\$13.377 en 2020) por remuneración por pagar Itaú Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.

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

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tienen facultades generales de administración; mantienen las siguientes cuotas, según se detalla a continuación:

#### 2021

Serie F1	%	Número de cuotas a comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Serie F2	%	Número de cuotas a comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Serie F3	%	Número de cuotas a comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Serie F4	%	Número de cuotas a comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	831.910,0738	831.910,0738	-	-

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

<b>Serie F5</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzo del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio</b>
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

<b>Serie IT</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzo del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio</b>
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

<b>Serie APV</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzo del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio</b>
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

## 2020

<b>Serie F1</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzo del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio</b>
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

<b>Serie F2</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzo del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio</b>
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	0,0007	-	0,0007	-	-

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

<b>Serie F3</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzo del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio</b>
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

<b>Serie F4</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzo del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio</b>
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

<b>Serie F5</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzo del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio</b>
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

<b>Serie IT</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzo del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio</b>
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

<b>Serie APV</b>	<b>%</b>	<b>Número de cuotas a comienzo del ejercicio</b>	<b>Número de cuotas adquiridas en el año</b>	<b>Número de cuotas rescatadas en el año</b>	<b>Número de cuotas al cierre del ejercicio</b>	<b>Monto en cuotas al cierre del ejercicio</b>
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

### (20) Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee otros gastos de operación.

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

El detalle al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los valores en custodia mantenidos por el Fondo en su cartera de inversión, en los términos que se solicita en el Título VI de la Norma de Carácter General N°235 de 2009, o la que modifique o reemplace, es el siguiente:

Entidades	Custodia de valores					
	Custodia nacional			Custodia nacional		
	Monto custodiado	% sobre el total inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto custodiado	% sobre el total inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del fondo
	MS			MS		
Empresas de Depósito de Valores custodia encargada por la Administradora	21.170.991	100,0000	95,1961	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores custodia encargada por la entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total cartera de inversiones en custodia</b>	<b>21.170.991</b>	<b>100,0000</b>	<b>95,1961</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

  

Entidades	Custodia de valores					
	Custodia nacional			Custodia nacional		
	Monto custodiado	% sobre el total inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto custodiado	% sobre el total inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del fondo
	MS			MS		
Empresas de Depósito de Valores custodia encargada por la Administradora	34.199.014	100,0000	99,8460	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores custodia encargada por la entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total cartera de inversiones en custodia</b>	<b>34.199.014</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,8460</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### (22) Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen excesos de inversión.

## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Naturaleza	N° Boleta	Emisor	Representante de los Beneficios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta de Garantía	55170	Itaú Corpbanca	Itaú Corpbanca	11.782	10/01/2021 - 10/01/2022

### (24) Garantía fondos mutuos estructurados garantizados

El Fondo ha sido identificado como un Fondo Tipo 6, por lo tanto, esta revelación no es aplicable.

### (25) Inversión sin valorización

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

### (26) Operaciones de compra con retroventa

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

### (27) Información estadística

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

#### 2021

Serie F1					Serie F2				
Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)		Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	
			MS	N° Participes				MS	N° Participes
Enero	1.753,5689	34.316.030	11.966	2.024	Enero	1.569,4314	34.316.030	1.039	14
Febrero	1.745,8935	34.099.220	22.650	2.006	Febrero	1.562,8476	34.099.220	1.780	13
Marzo	1.732,4140	28.092.713	34.298	1.996	Marzo	1.551,0948	28.092.713	2.583	13
Abril	1.724,9393	28.521.485	45.519	1.990	Abril	1.544,7042	28.521.485	3.352	13
Mayo	1.718,7161	27.378.047	56.847	1.967	Mayo	1.539,4421	27.378.047	4.135	13
Junio	1.689,5649	26.038.053	67.228	1.930	Junio	1.513,6276	26.038.053	4.728	10
Julio	1.681,9505	25.438.971	77.079	1.892	Julio	1.507,1106	25.438.971	5.263	9
Agosto	1.679,5429	25.338.096	86.435	1.838	Agosto	1.505,2577	25.338.096	5.792	9
Septiembre	1.645,7097	24.939.381	94.875	1.795	Septiembre	1.475,2241	24.939.381	6.256	8
Octubre	1.620,8116	24.414.196	102.904	1.746	Octubre	1.453,1989	24.414.196	6.686	8
Noviembre	1.635,2948	22.339.867	110.175	1.715	Noviembre	1.466,4712	22.339.867	7.097	8
Diciembre	1.627,4944	22.081.094	117.278	1.690	Diciembre	1.459,7711	22.081.094	7.517	8

# FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

## Notas a los Estados Financieros

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

### Serie F3

Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneración		Nº Participes
			Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	MS	
Enero	1.585,9476	34.316.030	MS	-	1
Febrero	1.579,3787	34.099.220	MS	-	1
Marzo	1.567,5933	28.092.713	MS	-	1
Abril	1.561,2452	28.521.485	MS	1	1
Mayo	1.556,0012	27.378.047	MS	1	1
Junio	1.529,9878	26.038.053	MS	1	1
Julio	1.523,4189	25.438.971	MS	1	1
Agosto	1.521,5282	25.338.096	MS	1	1
Septiembre	1.491,1678	24.939.381	MS	1	1
Octubre	1.469,0598	24.414.196	MS	1	1
Noviembre	1.482,4598	22.339.867	MS	2	1
Diciembre	1.475,6425	22.081.094	MS	2	1

### Serie F4

Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)		Nº Participes
			MS	MS	
Enero	1.081,8477	34.316.030	MS	-	-
Febrero	1.081,8477	34.099.220	MS	-	-
Marzo	1.081,8477	28.092.713	MS	-	-
Abril	1.081,8477	28.521.485	MS	-	-
Mayo	1.081,8477	27.378.047	MS	-	-
Junio	1.081,8477	26.038.053	MS	-	-
Julio	1.081,8477	25.438.971	MS	-	-
Agosto	1.081,8477	25.338.096	MS	-	-
Septiembre	1.081,8477	24.939.381	MS	-	-
Octubre	1.079,3324	24.414.196	MS	32	-
Noviembre	1.079,3324	22.339.867	MS	32	-
Diciembre	1.079,3324	22.081.094	MS	32	-

### Serie F5

Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneración		Nº Participes
			Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	MS	
Enero	1.523,7110	34.316.030	MS	356	2
Febrero	1.518,7046	34.099.220	MS	678	2
Marzo	1.508,8081	28.092.713	MS	1.033	2
Abril	1.504,0622	28.521.485	MS	1.376	2
Mayo	1.500,4544	27.378.047	MS	1.728	2
Junio	1.476,7375	26.038.053	MS	2.005	1
Julio	1.471,8665	25.438.971	MS	2.085	1
Agosto	1.471,5435	25.338.096	MS	2.164	1
Septiembre	1.443,5937	24.939.381	MS	2.240	1
Octubre	1.423,4789	24.414.196	MS	2.317	1
Noviembre	1.437,8856	22.339.867	MS	2.392	1
Diciembre	1.432,7632	22.081.094	MS	2.469	1

### Serie APV

Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneración Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)		Nº Participes
			MS	MS	
Enero	1.583,9751	34.316.030	MS	18	79
Febrero	1.578,9842	34.099.220	MS	35	78
Marzo	1.568,9294	28.092.713	MS	53	77
Abril	1.564,2207	28.521.485	MS	71	76
Mayo	1.560,7020	27.378.047	MS	89	76
Junio	1.536,2546	26.038.053	MS	106	76
Julio	1.531,4159	25.438.971	MS	123	76
Agosto	1.531,3087	25.338.096	MS	138	74
Septiembre	1.502,4414	24.939.381	MS	153	74
Octubre	1.481,7281	24.414.196	MS	168	74
Noviembre	1.496,9406	22.339.867	MS	182	73
Diciembre	1.491,8311	22.081.094	MS	196	73

### Serie IT

Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneración		Nº Participes
			Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	MS	
Enero	1.169,8440	34.316.030	MS	-	2
Febrero	1.166,4261	34.099.220	MS	-	2
Marzo	1.159,2938	28.092.713	MS	-	3
Abril	1.156,0994	28.521.485	MS	-	3
Mayo	1.153,7925	27.378.047	MS	-	2
Junio	1.135,9996	26.038.053	MS	-	2
Julio	1.132,7100	25.438.971	MS	-	2
Agosto	1.132,9195	25.338.096	MS	-	2
Septiembre	1.111,8363	24.939.381	MS	-	2
Octubre	1.096,7875	24.414.196	MS	-	2
Noviembre	1.108,3212	22.339.867	MS	-	2
Diciembre	1.104,8195	22.081.094	MS	-	2

# FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

## Notas a los Estados Financieros

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

### 2020

#### Serie F1

Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneración		N° Participes
			Devengada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	
	MS	MS	MS		
Enero	1.677,1284	32.575.695		14.051	2.241
Febrero	1.672,5825	31.667.814		26.197	2.178
Marzo	1.671,9017	30.877.277		38.279	2.070
Abril	1.720,1506	32.070.002		49.656	2.123
Mayo	1.742,9435	32.775.081		62.097	2.149
Junio	1.747,3082	33.828.090		74.208	2.154
Julio	1.741,4892	33.124.605		86.791	2.136
Agosto	1.747,5340	34.440.056		99.144	2.118
Septiembre	1.738,5732	34.230.068		111.053	2.104
Octubre	1.743,6415	34.259.462		123.187	2.074
Noviembre	1.746,0790	34.336.536		134.914	2.062
Diciembre	1.745,5499	34.251.759		146.872	2.049

#### Serie F3

Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneración		N° Participes
			Devengada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	
	MS	MS	MS		
Enero	1.512,4755	32.575.695	-	-	1
Febrero	1.508,6804	31.667.814	-	-	1
Marzo	1.508,4044	30.877.277	71	71	1
Abril	1.552,2615	32.070.002	72	72	1
Mayo	1.573,2240	32.775.081	72	72	1
Junio	1.577,5297	33.828.090	72	72	1
Julio	1.572,6720	33.124.605	72	72	1
Agosto	1.578,4819	34.440.056	72	72	1
Septiembre	1.570,7814	34.230.068	72	72	1
Octubre	1.575,7356	34.259.462	73	73	1
Noviembre	1.578,3439	34.336.536	73	73	1
Diciembre	1.578,2749	34.251.759	73	73	1

#### Serie F5

Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneración		N° Participes
			Devengada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	
	MS	MS	MS		
Enero	1.497,2095	32.575.695	-	-	-
Febrero	1.497,2095	31.667.814	-	-	-
Marzo	1.497,2095	30.877.277	-	-	-
Abril	1.497,2095	32.070.002	-	-	-
Mayo	1.497,2095	32.775.081	-	-	-
Junio	1.505,5836	33.828.090	263	263	2
Julio	1.502,3855	33.124.605	659	659	1
Agosto	1.509,4250	34.440.056	1.022	1.022	2
Septiembre	1.503,4437	34.230.068	1.363	1.363	2
Octubre	1.509,6513	34.259.462	1.715	1.715	2
Noviembre	1.513,5322	34.336.536	2.057	2.057	2
Diciembre	1.514,9046	34.251.759	2.411	2.411	2

#### Serie F2

Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneración Devengada		N° Participes
			Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	
	MS	MS	MS		
Enero	1.497,4488	32.575.695		2.020	23
Febrero	1.493,6716	31.667.814		3.747	21
Marzo	1.493,3646	30.877.277		5.107	17
Abril	1.536,7611	32.070.002		6.407	18
Mayo	1.557,4381	32.775.081		7.758	16
Junio	1.561,6429	33.828.090		8.691	16
Julio	1.556,7560	33.124.605		9.606	15
Agosto	1.562,4743	34.440.056		10.492	15
Septiembre	1.554,7655	34.230.068		11.347	15
Octubre	1.559,6125	34.259.462		12.292	15
Noviembre	1.562,0975	34.336.536		13.224	16
Diciembre	1.561,9390	34.251.759		14.273	15

#### Serie F4

Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneración Devengada		N° Participes
			Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	
	MS	MS	MS		
Enero	1.081,8477	32.575.695	-	-	-
Febrero	1.081,8477	31.667.814	-	-	-
Marzo	1.081,8477	30.877.277	-	-	-
Abril	1.081,8477	32.070.002	-	-	-
Mayo	1.081,8477	32.775.081	-	-	-
Junio	1.081,8477	33.828.090	-	-	-
Julio	1.081,8477	33.124.605	-	-	-
Agosto	1.081,8477	34.440.056	-	-	-
Septiembre	1.081,8477	34.230.068	-	-	-
Octubre	1.081,8477	34.259.462	-	-	-
Noviembre	1.081,8477	34.336.536	-	-	-
Diciembre	1.081,8477	34.251.759	-	-	-

#### Serie APV

Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneración Devengada		N° Participes
			Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	
	MS	MS	MS		
Enero	1.496,3587	32.575.695		62	68
Febrero	1.493,3721	31.667.814		119	68
Marzo	1.493,9075	30.877.277		181	68
Abril	1.538,1592	32.070.002		242	68
Mayo	1.559,7342	32.775.081		306	68
Junio	1.564,7990	33.828.090		371	69
Julio	1.560,7824	33.124.605		439	69
Agosto	1.567,9694	34.440.056		477	68
Septiembre	1.561,9813	34.230.068		492	70
Octubre	1.568,6647	34.259.462		509	71
Noviembre	1.572,9239	34.336.536		525	73
Diciembre	1.574,5851	34.251.759		542	76



## FONDO MUTUO ITAÚ DEUDA NOMINAL

### Notas a los Estados Financieros

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

---

Serie II

Mes	Valor Cuota	Total Activos	Remuneración	N° Participes
			Devengada Acumulada en el mes que se informa (Incluyendo I.V.A.)	
	MS	MS	MS	
Enero	1.097,7431	32.575.695	-	1
Febrero	1.096,4202	31.667.814	-	1
Marzo	1.097,7429	30.877.277	-	1
Abril	1.131,1865	32.070.002	-	1
Mayo	1.148,0251	32.775.081	-	1
Junio	1.152,6976	33.828.090	-	1
Julio	1.150,7126	33.124.605	-	2
Agosto	1.156,5706	34.440.056	-	2
Septiembre	1.152,4373	34.230.068	-	2
Octubre	1.157,6623	34.259.462	-	2
Noviembre	1.161,0912	34.336.536	-	2
Diciembre	1.162,6127	34.251.759	-	2

### (28) Sanciones

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

### (29) Hechos relevantes

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

### (30) Hechos posteriores

El 10 de enero de 2022 la Administradora renovó la Boleta de Garantía N° 81616 por UF 10.000 constituida en beneficio del Fondo y con vigencia hasta el 10 de enero de 2023.

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