

Santiago, 23 de marzo de 2022

Señor  
Nicolás Noguera Correa  
**BANCARD INVERSIONES LIMITADA**  
Presente

**Ref.: Rinde Cuenta Final Mandato  
Especial de Administración de  
Cartera de Valores.**

De mi consideración:

Junto con saludarle y en referencia al mandato especial de administración de cartera de valores otorgado por BANCARD INVERSIONES LIMITADA a BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora"), según consta de la escritura pública otorgada con fecha 7 de marzo de 2018 en la notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola, bajo el repertorio notarial número 12.916-2018 (el "Mandato").

Habida consideración de haber cesado don Miguel Juan Sebastián Piñera Echenique en el cargo de Presidente de la República de Chile, producida con fecha 11 de marzo recién pasado, y conforme con lo previsto en el artículo 42 de la Ley 20.880, sobre probidad en la función pública y prevención de los conflictos de intereses (la "Ley"), con esa misma fecha el Mandato ha terminado de pleno derecho, por causa legal.

Conforme a lo contemplado en el Mandato, como también en la Ley y en su respectivo Reglamento, es que por medio de la presente venimos en rendir la cuenta final de la gestión realizada por la Administradora.

La mencionada cuenta se adjunta a la presente siguiendo el formato previamente definido en el Anexo C del Mandato, y en la Norma de Carácter General N°409 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (la "CMF"). Asimismo, se adjunta a esta comunicación un anexo con toda la información que compone la cuenta final.

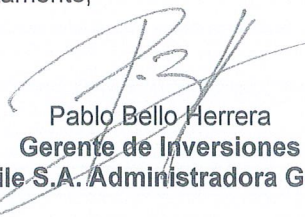
Según lo prescribe la Ley N°20.880, una copia de la mencionada cuenta final será enviada a la CMF.

Por otro lado, comunicamos a usted que, la información solicitada en el Título III del Anexo señalado precedentemente es entregada mediante un soporte digital (pendrive), el cual se acompaña a la presente carta.

Finalmente, informamos a usted que, en el mismo soporte digital, se entrega una cuenta anual parcial que comprende el periodo entre el día 1 de enero de 2022 y el día 11 de marzo de 2022, de la cual una copia será también remitida a la CMF.

Agradecemos la confianza depositada en la Administradora, y quedamos atentos por cualquier duda o consulta que tenga sobre la cuenta que se acompaña a la presente.

Sin otro particular, se despide atentamente,



**Pablo Bello Herrera**  
**Gerente de Inversiones**  
**BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos**

c.c. Archivo.  
Adj. Lo indicado

BTG Pactual  
Av. Costanera Sur, 2730 - Piso 19 - Torre B - Las Condes - Santiago - Chile - Tel.: 800 386 800  
btgpactual.com/chile

## ANEXO

### CONTENIDO DE LA CUENTA FINAL

#### **MANDATO ESPECIAL DE ADMINISTRACIÓN DE CARTERA DE VALORES**

1. Inventario inicial de los activos entregados en mandato;
2. Saldo inicial del patrimonio administrado con indicación del valor de mercado de los activos entregados en administración, en moneda nacional;
3. Inventario final de los activos que conforman el mandato;
4. Saldo final del patrimonio administrado indicando el valor de mercado de los activos administrados, de los que se han rebajado la remuneración percibida y los gastos incurridos por la Administradora, en moneda nacional;
5. Ingresos y egresos del período de duración del mandato. Respecto de los egresos, se encuentra especificado aquellos que percibió la Administradora y sus personas relacionadas, indicando el concepto respectivo, esto es, si correspondió a la remuneración a favor del mandatario, a comisiones por intermediación, derechos de bolsa o asesorías entre otros;
6. Porcentaje que representaron los gastos del mandato percibidos por la Administradora y sus personas relacionadas;
7. Pérdida o utilidad por revalorización de los activos;
8. Total de pérdidas o ganancias generadas durante el mandato;
9. Porcentaje que representaron los gastos del mandato sobre el total de los egresos; y
10. Porcentaje que representó la remuneración de la Administradora sobre el total de los egresos, y sobre los activos al inicio del mandato.



CUENTA FINAL  
MANDATO ESPECIAL DE ADMINISTRACIÓN DE CARTERA DE VALORES  
BANCARD INVERSIONES LIMITADA

3a)	Periodo Informado		07-03-2018 al 11-03-2022
3c)	Moneda		CLP
3c)	Criterio de Conversión		Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del 11/03/2022
3d)i)	Saldo Inicial de la Cartera de Inversiones	\$	134.541.801.233
3d)ii)	Saldo final de la Cartera de Inversiones habiendo rebajado (1) la remuneración a que tiene derecho el Mandatario en el período que se informa y (2) los gastos incurridos en virtud del Mandato en el mismo período y que sean de cargo del Mandante.	\$	117.843.592.110
3d)iii)	Total de Ingresos de la Cartera de Inversiones	\$	695.155.792.836
	Venta de Activos	\$	678.241.935.151
	Dividendos	\$	11.287.588.164
	Intereses Percibidos	\$	576.269.959
	Liquidación de Derivados	\$	4.459.702.379
	Otros Ingresos	\$	590.297.183
3d)iv)	Total de Egresos de la Cartera de Inversiones	\$	758.007.423.622
	Adquisición o Compra de Activos	\$	749.332.883.892
	Liquidación de Derivados	\$	7.307.285.898
	Comisiones	\$	432.153.438
	Intereses	\$	-
	Otros gastos	\$	935.100.394
3d)v)	Perdida o Utilidad No Realizada obtenida por revalorización de los Activos comprendidos en la Cartera de Inversiones	-\$	49.450.044.580
3d)v)	Perdida o Utilidad Realizada obtenida por revalorización de los Activos comprendidos en la Cartera de Inversiones	\$	1.787.070.591
3d)v)	Perdida o Utilidad No Realizada obtenida por revalorización de los Instrumentos Derivados	-\$	4.110.306.920
3d)v)	Perdida o Utilidad Realizada obtenida por revalorización de los Instrumentos Derivados	\$	1.188.746.348
3d)vi)	Pérdida o Utilidad Total	-\$	16.774.217.564
3d)vii)	Porcentaje que representaron los gastos del Mandato sobre el Total de Egresos		0,165%
3d)viii)	Porcentaje que representó la remuneración del Mandatario sobre el Total de Egresos		0,098%
3d)viii)	Porcentaje que representó la remuneración del Mandatario sobre los activos del mandato al inicio del período de declaración		0,550%
3d)ix)	Total de Ingresos Percibidos del Mandatario provenientes de terceros por las operaciones de la Cartera de Inversiones		-
3d)ix)	Total de Ingresos Devengados del Mandatario provenientes de terceros por las operaciones de la Cartera de Inversiones		-
3d)x)	Porcentaje que representaron los gastos del Mandato percibidos o devengados por el Mandatario y sus personas relacionadas respecto de los gastos totales del Mandato durante el período, incluyendo las comisiones cobradas por la administración de fondos e ingresos de parte de éstos por el Mandatario y sus personas relacionadas		62,54%
3d)xi)	Porcentajes en que se distribuye la Cartera de Inversiones según categorías indicadas en el párrafo DOS de la cláusula tercera del Mandato		-
3d)xii)	Índice de Rotación Anual de la Cartera de Inversiones(*)		104,58%

(\*)Fórmula utilizada: (compras + ventas) dividido en 2, el resultado de esto partido por el patrimonio promedio mensual

**INVENTARIO INICIAL**

**1.- CARTERA:**

Identificador	Cantidad	Precio	Monto CLP	TIPO
ALMENDRAL	114.657.587	52,50	6.019.523.318	Acciones
ANDINA-A	2.161.855	2.650,00	5.728.915.750	Acciones
CENCOSUD	3.871.222	1.838,60	7.117.628.769	Acciones
EMBONOR-B	1.326.851	1.650,00	2.189.304.150	Acciones
QUINENCO	23.872.353	1.970,00	47.028.535.410	Acciones
SMU	14.539.184	185,25	2.693.383.836	Acciones
<b>Total</b>			<b>70.777.291.233</b>	

**2.- CAJA:**

Moneda	Precio	Monto Origen	Monto en CLP
Pesos Chilenos			50.058.120.000
Dólares USA	595,93	23.000.000,00	13.706.390.000
<b>Total</b>			<b>63.764.510.000</b>

**TOTAL \$ 134.541.801.233**

\$



INVENTARIO FINAL

ACTIVOS

1.- CARTERA:

Identificador	Cantidad	Precio	Monto CLP	TIPO
ECL	3.477.520	418,10	1.453.951.112	Acciones
ENELGXCH	2.308.052	145,00	334.667.540	Acciones
FALABELLA	118.888	2.443,90	290.550.383	Acciones
ITAUCORP	1.156.041.992	1,56	1.806.893.633	Acciones
MALLPLAZA	948.148	843,00	799.288.764	Acciones
PARAUCO	1.000.000	786,60	786.600.000	Acciones
RIPLEY	45.395.059	144,19	6.545.513.557	Acciones
SALFACORP	1.637.914	269,61	441.597.994	Acciones
SONDA	8.395.023	298,24	2.503.731.660	Acciones
SQM-B	31.937	61.000,00	1.948.157.000	Acciones
VAPORES	27.403.211	77,25	2.116.898.050	Acciones
LREN3 BZ	363.000	3.628,65	1.317.200.737	Acciones
RAIZ4 BZ	2.000.000	1.002,05	2.004.095.858	Acciones
RRRP3 BZ	300.000	5.688,33	1.706.498.739	Acciones
CFMBTGMMDF	14.163	867.135,01	12.281.486.837	Cuotas de Fondos
CFMCHAX-E	37.621.572	627,09	23.591.972.694	Cuotas de Fondos
BLAMAUI LX	3.307.743	7.663,68	25.349.495.268	Cuotas de Fondos
BTGLIUS LX	103.223	91.434,57	9.438.105.026	Cuotas de Fondos
CFIBTGRCA	50.825	25.000,00	1.270.625.000	Cuotas de Fondos
FNBIC-020622	1.900.000.000	0,98413	1.859.840.103	Depositos a plazo
FNBNS-080622	580.000.000	0,98240	569.790.121	Depositos a plazo
FNFAL-070622	8.500.000.000	0,98218	8.348.511.249	Depositos a plazo
BARAU-S	20.000	99,8561	632.418.543	Bonos
BCMPC-M	23.000	97,4610	709.836.820	Bonos
BECOP-I	20.000	100,4438	636.140.323	Bonos
BHITS-C	57.500	69,8768	1.272.333.010	Bonos
BPARC-V	25.000	99,1953	785.291.483	Bonos
BTU0190930	10.000	102,4300	324.359.758	Bonos
USG85158AA43	2.000.000	77,6670	1.261.492.766	Bonos
BENAP-G	20.000	91,9641	582.435.610	Bonos
CVRDA6	464.746	8.430,86	3.918.208.346	Debenture
<b>Total</b>			<b>115.897.987.984</b>	

2.- CAJA:

Moneda		Monto Origen	Monto en CLP
Pesos Chilenos			29.493.476
Dólares USA	802,48	90.022,71	72.241.424
Reales	158,80	5.006.230,16	795.005.160
<b>Total</b>			<b>896.740.060</b>

3.- CUENTAS POR COBRAR:

Moneda		USD	Monto en CLP
Dividendo por Cobrar	LREN3 BZ		17.502.823
Dividendo por Cobrar	RAIZ4 BZ		14.003.501
Cuenta por Cobrar	SICAV	28.334,34	22.838.337
<b>Total</b>			<b>54.344.661</b>

4.- CUENTAS POR PAGAR:

Identificador		Monto en CLP
Remuneración por Pagar		-5.480.595
<b>Total</b>		<b>-5.480.595</b>

**TOTAL** \$ 117.843.592.110

\$ -



**CUENTA ANUAL 2022**  
**MANDATO ESPECIAL DE ADMINISTRACIÓN DE CARTERA DE VALORES**  
**BANCARD INVERSIONES LIMITADA**

3a)	Periodo Informado	01-01-2022 al 11-03-2022
3c)	Moneda	CLP
3c)	Criterio de Conversión	Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del 11/03/2022
3d)i	Saldo Inicial de la Cartera de Inversiones	\$ 111.617.198.379
3d)ii	Saldo final de la Cartera de Inversiones habiendo rebajado (1) la remuneración a que tiene derecho el Mandatario en el período que se informa y (2) los gastos incurridos en virtud del Mandato en el mismo período y que sean de cargo del Mandante.	\$ 117.843.592.110
3d)iii	<b>Total de Ingresos de la Cartera de Inversiones</b>	\$ 56.240.619.876
	<i>Venta de Activos</i>	\$ 55.472.574.814
	<i>Dividendos</i>	\$ 245.951.695
	<i>Intereses Percibidos</i>	\$ 20.861.583
	<i>Liquidación de Derivados</i>	\$ 475.600.568
	<i>Otros Ingresos</i>	\$ 25.631.216
3d)iv	<b>Total de Egresos de la Cartera de Inversiones</b>	\$ 61.185.711.875
	<i>Adquisición o Compra de Activos</i>	\$ 60.192.388.507
	<i>Liquidación de Derivados</i>	\$ 839.434.611
	<i>Comisiones</i>	\$ 30.124.984
	<i>Intereses</i>	-
	<i>Otros gastos</i>	\$ 123.763.773
3d)v	Perdida o Utilidad No Realizada obtenida por revalorización de los Activos comprendidos en la Cartera de Inversiones	\$ 5.393.853.948
3d)v	Perdida o Utilidad Realizada obtenida por revalorización de los Activos comprendidos en la Cartera de Inversiones	\$ 2.306.984.560
3d)v	Perdida o Utilidad No Realizada obtenida por revalorización de los Instrumentos Derivados	\$ -
3d)v	Perdida o Utilidad Realizada obtenida por revalorización de los Instrumentos Derivados	-\$ 360.507.675
3d)vi	<b>Pérdida o Utilidad Total</b>	\$ 6.150.385.302
3d)vii	Porcentaje que representaron los gastos del Mandato sobre el Total de Egresos	0,262%
3d)viii	Porcentaje que representó la remuneración del Mandatario sobre el Total de Egresos	0,143%
3d)viii	Porcentaje que representó la remuneración del Mandatario sobre los activos del mandato al inicio del período de declaración	0,078%
3d)ix	Total de Ingresos Percibidos del Mandatario provenientes de terceros por las operaciones de la Cartera de Inversiones	-
3d)ix	Total de Ingresos Devengados del Mandatario provenientes de terceros por las operaciones de la Cartera de Inversiones	-
3d)x	Porcentaje que representaron los gastos del Mandato percibidos o devengados por el Mandatario y sus personas relacionadas respecto de los gastos totales del Mandato durante el período, incluyendo las comisiones cobradas por la administración de fondos e ingresos de parte de éstos por el Mandatario y sus personas relacionadas	64,090%
3d)xi	Porcentajes en que se distribuye la Cartera de Inversiones según categorías indicadas en el párrafo DOS de la cláusula tercera del Mandato	-
3d)xii	<b>Índice de Rotación Anual de la Cartera de Inversiones(*)</b>	<b>31,65%</b>

(\*)Fórmula utilizada: (compras + ventas) dividido en 2, el resultado de esto partido por el patrimonio promedio mensual