



FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020



FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

Estados de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

ACTIVO	Notas	30/09/2021	31/12/2020
		M\$	M\$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y efectivo equivalente (+)	21	357.176	159.032
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)	7	79.277.242	26.789.306
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		0	0
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía (+)		0	0
Activos financieros a costo amortizado (+)		0	0
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)	12	7.524	2.109
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		0	0
Otros activos (+)		0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE (+)		79.641.942	26.950.447
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		0	0
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		0	0
Activos financieros a costo amortizado (+)		0	0
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)		0	0
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		0	0
Inversiones valorizadas por el método de la participación (+)		0	0
Propiedades de Inversión (+)		0	0
Otros activos (+)		0	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE (+)		0	0
TOTAL ACTIVO (+)		79.641.942	26.950.447

Las notas adjuntas números 1 a la 43 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

Estados de Situación Financiera (continuación)
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

	Notas	30/09/2021	31/12/2020
		M\$	M\$
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		0	0
Préstamos (+)		0	0
Otros Pasivos Financieros (+)		0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		0	0
Remuneraciones sociedad administradora (+)	31	16.196	5.130
Otros documentos y cuentas por pagar (+)	16	3.894	160.100
Ingresos anticipados (+)		0	0
Otros pasivos (+)		0	0
TOTAL PASIVO CORRIENTE (+)		20.090	165.230
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos (+)		0	0
Otros Pasivos Financieros (+)		0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		0	0
Otros documentos y cuentas por pagar (+)		0	0
Ingresos anticipados (+)		0	0
Otros pasivos (+)		0	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE (+)		0	0
PATRIMONIO NETO			
Aportes (+)		67.018.680	24.231.274
Otras Reservas (+ ó -)		0	0
Resultados Acumulados (+ ó -)		2.553.943	1.185.747
Resultado del ejercicio (+ ó -)		10.049.229	1.524.278
Dividendos provisorios (-)		0	(156.082)
TOTAL PATRIMONIO NETO (+ Ó -)		79.621.852	26.785.217
TOTAL PASIVO (+)		79.641.942	26.950.447

Las notas adjuntas números 1 a la 43 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

Estados de Resultados Integrales
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

	Notas	01/01/2021 30/09/2021	01/01/2020 30/09/2020	01/07/2021 30/09/2021	01/07/2020 30/09/2020
		M\$	M\$	M\$	M\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION					
Intereses y reajustes (+)		0	0	0	0
Ingresos por dividendos (+)	34	449.436	111.873	216.831	55.671
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -)		0	0	0	0
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		0	0	0	0
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -)	7	9.078.635	516.469	4.307.201	1.129.832
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)	33	(1.085)	20	0	0
Resultado por venta de inmuebles (+)		0	0	0	0
Ingreso por arriendo de bienes raíces (+)		0	0	0	0
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -)		0	0	0	0
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)		0	0	0	0
Otros (+ ó -)	38	666.610	136.916	21.012	(787.000)
TOTAL INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		10.193.596	765.278	4.545.044	398.503
GASTOS					
Depreciaciones (-)		0	0	0	0
Remuneración del Comité de Vigilancia (-)		0	0	0	0
Comisión de administración (-)	31	(86.741)	(18.677)	(40.342)	(8.411)
Honorarios por custodia y administración (-)		(57.626)	(14.439)	(22.269)	(6.665)
Costos de transacción (-)		0	0	0	0
Otros gastos de operación (-)	35	0	(518)	0	(216)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN (-)		(144.367)	(33.634)	(62.611)	(15.292)
UTILIDAD/(PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		10.049.229	731.644	4.482.433	383.211
Costos financieros (-)		0	0	0	0
UTILIDAD/(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO (+ Ó -)		10.049.229	731.644	4.482.433	383.211
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-)		0	0	0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO (+ Ó -)		10.049.229	731.644	4.482.433	383.211
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:					
Cobertura de Flujo de Caja (+)		0	0	0	0
Ajustes por Conversión (+ ó -)		0	0	0	0
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)		0	0	0	0
Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -)		0	0	0	0
TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES (+ Ó -)		0	0	0	0
TOTAL RESULTADO INTEGRAL (+ Ó -)		10.049.229	731.644	4.482.433	383.211

Las notas adjuntas números 1 a la 43 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

30 de septiembre de 2021	Aportes M\$	Cobertura de Flujo de Caja M\$	Conversión M\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación M\$	Otras M\$	TOTAL OTRAS RESERVAS M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos Provisorios M\$	TOTAL M\$
Saldo inicio (+ ó -)	24.231.274	0	0	0	0	0	1.185.747	1.524.278	(156.082)	26.785.217
Cambios contables (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	1.368.196	(1.524.278)	156.082	0
SUBTOTAL (+ Ó -)	24.231.274	0	0	0	0	0	2.553.943	0	0	26.785.217
Aportes (+) (*)	44.424.831	0	0	0	0	0	0	0	0	44.424.831
Repartos de patrimonio (-)	(1.637.425)	0	0	0	0	0	0	0	0	(1.637.425)
Repartos de dividendos (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados integrales del ejercicio (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	10.049.229	0	10.049.229
Otros resultados integrales (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros movimientos (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALES (+ Ó -)	67.018.680	0	0	0	0	0	2.553.943	10.049.229	0	79.621.852
30 de septiembre de 2020	Aportes M\$	Cobertura de Flujo de Caja M\$	Conversión M\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación M\$	Otras M\$	TOTAL OTRAS RESERVAS M\$	Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos Provisorios M\$	TOTAL M\$
Saldo inicio (+ ó -)	3.659.544	0	0	0	0	0	0	1.263.612	(77.865)	4.845.291
Cambios contables (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	1.185.747	(1.263.612)	77.865	0
SUBTOTAL (+ Ó -)	3.659.544	0	0	0	0	0	1.185.747	0	0	4.845.291
Aportes (+)	11.602.800	0	0	0	0	0	0	0	0	11.602.800
Repartos de patrimonio (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Repartos de dividendos (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados integrales del ejercicio (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	731.644	0	731.644
Otros resultados integrales (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros movimientos (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALES (+ Ó -)	15.262.344	0	0	0	0	0	1.185.747	731.644	0	17.179.735

(*) Parte de los aportes se recibió en instrumentos financieros (ver Nota 7).

Las notas adjuntas números 1 a la 43 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

Estados de Flujos de Efectivo

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

	Notas	30/09/2021	30/09/2020
		M\$	M\$
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		0	0
Venta de inmuebles (+)		0	0
Compra de activos financieros (-)		(64.635)	0
Venta de activos financieros (+)		81.608	0
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		21.567	3.512
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		0	0
Dividendos recibidos (+)		444.011	121.896
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		0	0
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		0	0
Otros gastos de operación pagados (-)		(133.413)	(23.260)
Otros ingresos de operación percibidos (+)		0	0
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		349.138	102.148
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		0	0
Venta de inmuebles (+)		0	0
Compra de activos financieros (-)		0	0
Venta de activos financieros (+)		0	0
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		0	0
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		0	0
Dividendos recibidos (+)		0	0
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		0	0
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		0	0
Otros gastos de inversión pagados (-)		0	0
Otros ingresos de inversión percibidos (+)		0	0
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+ Ó -)		0	0
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obtención de préstamos (+)		0	0
Pago de préstamos (-)		0	0
Otros pasivos financieros obtenidos (+)		0	0
Pagos de otros pasivos financieros (-)		0	0
Aportes (+)		5.088	422
Repartos de patrimonio (-)		0	0
Repartos de dividendos (-)		(156.082)	(77.865)
Otros (+ ó -)		0	0
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (+ Ó -)		(150.994)	(77.443)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)		198.144	24.705
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		159.032	62.385
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		0	0
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)	21	357.176	87.090

Las notas adjuntas números 1 a la 43 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(1) Información general	7
(2) Resumen de criterios contables significativos	8
(3) Cambios contables	22
(4) Políticas de inversión del fondo.....	22
(5) Administración de riesgos del Fondo.....	23
(6) Juicios y estimaciones contables críticas	28
(7) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	28
(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.....	32
(9) Activos financieros a costo amortizado	32
(10) Inversiones valorizadas por el método de la participación	32
(11) Propiedades de inversión	33
(12) Cuentas y documentos por cobrar y por pagar en operaciones	33
(13) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	33
(14) Prestamos	33
(15) Otros pasivos financieros	33
(16) Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar	34
(17) Ingresos anticipados	34
(18) Otros activos y pasivos.....	34
(19) Intereses y reajustes.....	34
(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura	34
(21) Efectivo y efectivo equivalente.....	34
(22) Cuotas emitidas	35
(23) Reparto de beneficios a los aportantes	41
(24) Rentabilidad del Fondo	42
(25) Valor económico de la cuota	42
(26) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión	42
(27) Excesos de inversión	42
(28) Gravámenes y prohibiciones	42
(29) Otras garantías	42
(30) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)	43
(31) Partes relacionadas	44
(32) Garantía constituida por la Sociedad Administradora del Fondo	45
(33) Resultado en venta de instrumentos financieros.....	45
(34) Ingresos por dividendos	45
(35) Otros gastos de operación.....	45
(36) Información estadística	46
(37) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas.....	46
(38) Otros ingresos	47
(39) Remuneración del Comité de Vigilancia	47
(40) Sanciones	47
(41) Hechos relevantes	47
(42) Hechos posteriores.....	47
(43) Información por segmento	49
Anexo A) Resumen de la cartera de inversiones.....	50
Anexo B) Estados de resultado devengado y realizado	51
Anexo C) Estados de utilidad para la distribución de dividendos.....	52

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(1) Información general

El Fondo de Inversión ETF Singular Global Equities, en adelante (el “Fondo”), es un Fondo de Inversión Rescatable domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Isidora Goyenechea 3356, oficina 60, piso 6 comuna de Las Condes, Chile. Con fecha 11 de enero de 2019 fue depositado el reglamento interno del fondo en la Comisión para el Mercado Financiero.

El Fondo tiene como objetivo otorgar a sus Aportantes una rentabilidad similar a la que otorga el índice “FTSE Global All Cap Index”, en adelante el “Índice”, principalmente a través de inversiones en instrumentos de capitalización de emisores extranjeros incluidos en el Índice. Para consultar mayor información respecto al comportamiento del Índice se puede visitar el sitio web <http://www.singularam.cl>.

La estrategia de seguimiento del Índice será activa, es decir, la Administradora procurará replicarlo mediante la inversión de al menos un 80% del valor de sus activos en instrumentos de capitalización de emisores extranjeros incluidos en el Índice o en instrumentos cuyos activos subyacentes sean instrumentos de capitalización de emisores extranjeros incluidos en el Índice, tales como cuotas de ETFs (Exchange Traded Funds) y cuotas de fondos. Lo anterior considerando ponderaciones similares a las carteras del Índice por emisor, logrando de esta forma un comportamiento lo suficientemente similar a éste, para que se logre una rentabilidad cercana al Índice.

El fondo es administrado por la sociedad Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. El Fondo inició sus operaciones con fecha 22 de enero de 2019, fecha en que se realiza la primera colocación de cuotas.

El Fondo se rige por las disposiciones de la Ley N° 20.712 en cuanto a las disposiciones aplicables a los Fondos de Inversión, su Reglamento Interno y por las demás normas legales y reglamentarias que le sean aplicables. El Fondo tendrá una duración indefinida. En caso de que el Fondo deba ser liquidado por cualquier causa, será la Administradora la encargada de liquidar los activos del mismo velando en todo momento por el mejor interés del Fondo y sus Partícipes. Lo anterior, sin perjuicio de aquellos casos en los cuales la Comisión sea la encargada de definir al liquidador del Fondo por las razones que la ley señale.

Los presentes Estados Financieros originalmente fueron aprobados y autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora el día 23 de noviembre de 2021.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos

(2.1) Base de preparación

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros, se exponen a continuación.

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros del Fondo de Inversión ETF Singular Global Equities han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por International Accounting Standard Board (IASB) y normas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

(b) Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico con excepción de:

Los instrumentos Financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.

(c) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros de Fondo de Inversión ETF Singular Chile Corporativo cubren lo siguiente:

Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo, fueron preparados entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.1) Bases de preparación (continuación)

- (d) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2021**

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021:

Modificaciones a las NIIF

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 *Arrendamientos* que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá de los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

La solución práctica puede ser adoptada solo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021; y
- no se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

El fondo no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.1) Bases de preparación (continuación)

(d) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2021 (continuación)

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

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (*Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1*) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*, NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Revelaciones*, NIIF 4 *Contratos de Seguros* y NIIF 16 *Arrendamientos*:

- cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- contabilidad de coberturas; y
- revelaciones

El fondo no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación

(e) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2021, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.1) Bases de preparación (continuación)

(e) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	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.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (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
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.

NIIF 17 Contratos de Seguro

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Comité) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.1) Bases de preparación (continuación)

(e) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)

Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 *Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes*. Como consecuencia de esta modificación las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

El fondo no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

- NIIF 1 Adopción inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.1) Bases de preparación (continuación)

(e) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020 (continuación)

- NIIF 16 Arrendamientos. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.
- NIIF 41 Agricultura. La modificación elimina el requisito de excluir los flujos de caja por impuestos al medir el valor razonable, alineando así los requisitos de medición de valor razonable establecidos en la NIC 41 con los establecidos en la NIIF 13 *Medición del Valor Razonable*.

El fondo no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 *Inventarios* en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

El fondo no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.1) Bases de preparación (continuación)

(e) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará. Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* en sus siguientes estados financieros anuales.

El fondo realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.1) Bases de preparación (continuación)

(e) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes (continuación)

Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

El fondo realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la *Referencia al Marco Conceptual*, que modifica la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del *Marco Conceptual para los Reportes Financieros* con una referencia a la última versión emitida en marzo 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al *Marco Conceptual* para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*.

El fondo realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.2) Conversión moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. Si bien de acuerdo al reglamento interno el Fondo tiene contemplado invertir principalmente en instrumentos denominados en Pesos Chilenos, Dólares de los Estados Unidos de América y Euros y podrá mantener hasta el 100% de su activo en dichas monedas, la Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Lo anterior en conformidad a lo dispuesto en el respectivo Reglamento Interno, que especifica que la moneda de contabilización de las operaciones integrales del fondo será el peso chileno. Toda la información presentada en Pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas del estado de situación financiera. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente informado por RiskAmerica, el cual es calculado diariamente en base al cierre de Bloomberg. La variación que se produce entre este valor y el dólar observado no son significativos para los estados de situación financiera tomados en conjunto.

Moneda	Al 30/09/2021	Al 31/12/2020
Dólares	810,06	711,78

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.3) Activos y pasivos financieros

Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Al 30 de septiembre de 2021 el Fondo ha clasificado todas sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

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

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación 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 como a valor razonable con efecto a resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

(b) Pasivos financieros

Los pasivos financieros que se tengan para negociar se valorarán de acuerdo a lo siguiente:

- Se emita principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).
- Forme parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existían evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Los pasivos financieros mantenidos para negociar se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrato, será en precio de la transacción que equivaldrá el valor razonable de la contraprestación entregada. Los gastos de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en el resultado integral. El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros Pasivos" de acuerdo a NIIF 9.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.3) Activos y pasivos financieros (continuación)

(c) Medición

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

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

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

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

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

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en estado de resultados integrales dentro de; Ingresos por dividendos; cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago.

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de Intereses y reajustes; en base al tipo de interés efectivo.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.3) Activos y pasivos financieros (continuación)

(d) 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. El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera.

Las técnicas de valoración empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes de mercado, que aprovechan al máximo los "inputs" (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los "inputs" de entidades específicas.

(e) Instrumentos Financieros a valor razonable

De acuerdo a lo mencionado en los párrafos anteriores, el Fondo registra sus instrumentos financieros a su valor razonable. En particular, valoriza los instrumentos de deuda y cuotas de fondos extranjeros, de acuerdo con los siguientes criterios:

- Cuotas de fondos extranjeros: Estos instrumentos se valorizan a mercado utilizando los precios de cierre del instrumento respectivo, los cuales se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo.

(2.4) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.5) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

(i) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar por operaciones 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 inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios. Estas cuentas por cobrar se recuperan al vencimiento los pagos del principal e intereses (SPPi). En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

El Fondo aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9.

(2.6) 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, 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 empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original. Al término del cierre de los estados financieros no se ha realizado provisión por este concepto.

(2.7) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

• **(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)**

(2.7) Efectivo y efectivo equivalente (continuación)

- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por el Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

(2.8) Aportes

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

(2.9) Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

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

(2.10) Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en la cláusula “Beneficio Tributario” siguiente, pudiendo la Administradora distribuir libremente un porcentaje superior. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período. Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, los “Beneficios Netos Percibidos” fueron M\$ 156.082, tal como se revela en Estado de Utilidad para la Distribución de dividendos, mientras que los dividendos percibidos desde los emisores de instrumentos del fondo fue de M\$ 214.052, por lo que aplica la provisión de M\$ 156.082 en el patrimonio del fondo, en conformidad al Reglamento Interno y a lo dispuesto por el Art.107 Nro. 2 de la Ley de Impuesto a la Renta.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

(2.11) Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre los ingresos, las utilidades o ganancias de capital generados por el Fondo, ni otros impuestos pagaderos por el Fondo.

(2.12) Garantías

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 financiero de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota de los estados financieros.

(2.13) Segmentos

Los segmentos operacionales son informados de una manera compatible con la presentación de información interna proporcionada por el responsable de la toma de decisiones operacionales. Este último, quien es responsable de asignar recursos y evaluar el desempeño de los segmentos operacionales.

(3) Cambios contables

El fondo no realizó cambios contables para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

(4) Políticas de inversión del fondo

Para lograr su objetivo, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos:

- (a) Acciones o títulos representativos de éstas, de emisores extranjeros, que se encuentren incluidas en el Índice;
- (b) Cuotas de fondos mutuos, fondo de inversión, ETF o títulos representativos de índices, cuyos activos subyacentes sean los instrumentos de capitalización incluidos en el Índice;
- (c) Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales;
- (d) Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales;
- (e) Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras;
- (f) Títulos emitidos o garantizados por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- (g) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, bonos, bonos subordinados, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias nacionales, que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción; y
- (h) Efectos de comercio, bonos y otros títulos de deuda emitidos por entidades emisoras nacionales, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en Chile.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(5) Administración de riesgos del Fondo

La gestión de riesgos de Fondo de inversión ETF Singular Global Equities se encuentra amparado bajo la estructura de administración de Riesgos de Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A., la cual se encuentra fundada bajo los principios de independencia, integridad, excelencia y controles de estándares de clase mundial.

Los riesgos asociados a la administración del Fondo se pueden clasificar en cuatro tipos, Riesgos Financieros, Riesgo de Capital, Estimación del Valor Razonable y Riesgos Operacionales. A continuación, se describen estos cuatro tipos de riesgo:

(a) Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros los cuales deben ser administrados y monitoreados constantemente.

El fondo está expuesto a tres tipos de riesgos financieros; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, los cuales se describen a continuación.

(i) Riesgos de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, afecten el valor de los instrumentos financieros que el Fondo mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. En conformidad a lo que dispone el Reglamento Interno del fondo, la estrategia de seguimiento del Índice "FTSE Global All Cap Index" será activa, es decir, la Administradora procurará replicarlo mediante la inversión de al menos un 80% del valor de sus activos en instrumentos de capitalización de emisores extranjeros incluidos en el Índice o en instrumentos cuyos activos subyacentes sean instrumentos de capitalización de emisores extranjeros incluidos en el Índice, tales como cuotas de ETFs (Exchange Traded Funds) y cuotas de fondos. Lo anterior considerando ponderaciones similares a las carteras del Índice por emisor, logrando de esta forma un comportamiento lo suficientemente similar a éste, para que se logre una rentabilidad cercana al Índice. En casos de terremoto y otras catástrofes de la naturaleza, conmoción pública, atentados terroristas nacionales o internacionales, fluctuaciones anormales de los volúmenes transados en los mercados u otros fenómenos semejantes, la Administradora puede disponer que las inversiones o rentabilidad del Fondo no seguirán supeditadas al Índice, por así requerirlo el mejor interés del Fondo, en atención de las condiciones imperantes en el mercado o de cotización de los valores que componen el Índice. Lo anterior puede mantenerse por un período máximo de 3 meses y será comunicado a la Comisión a través de un hecho esencial.

Análisis de VAR

Sigma	Confianza	z score	VAR [millones]
13,0%	90%	1,28	\$ 13.266
Patrimonio	95%	1,65	\$ 17.101
\$ 79.622	99%	2,33	\$ 24.149

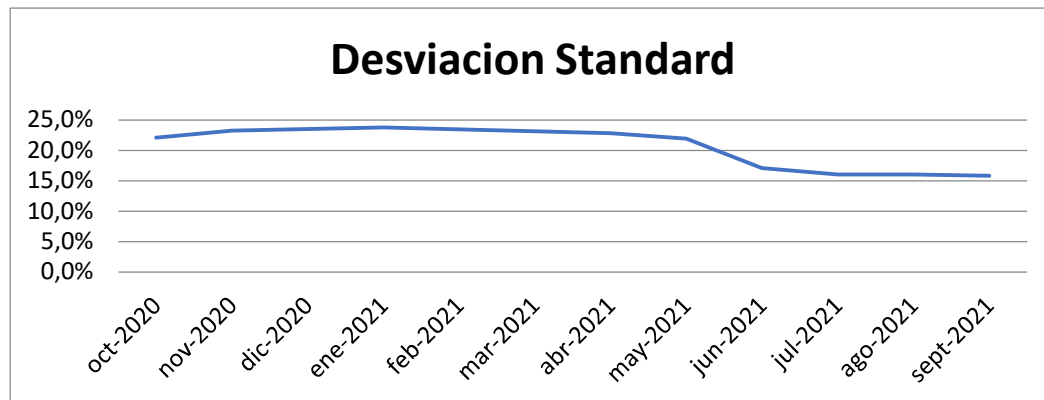
FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

(i) Riesgos de mercado

Se adjunta evolutivo para el período octubre 2020 a septiembre 2021:



Máxima exposición al riesgo de mercado

	Moneda	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Cuotas de fondos	Dólares	79.277.242	26.789.306

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el fondo invierte según lo indicado en su reglamento interno y descrito en nota 4, sobre Políticas de inversión del fondo.

(ii) Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito se emplea para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas con contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte del Fondo. Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo mantiene inversiones en cuotas de fondos, de acuerdo a lo estipulado en su Reglamento Interno.

Dado que la principal inversión del fondo es en cuotas de fondos que invierten en acciones, que por su naturaleza no consideran obligaciones ciertas, estas no presentarían riesgo de crédito, por lo que este riesgo es mínimo y correspondería solo a las cuentas por cobrar en este caso, que solo representan M\$ 7.524 lo que es un porcentaje marginal del fondo.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

(ii) Riesgo de crédito

Máxima exposición al riesgo de crédito

	Moneda	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	Dólares	79.277.242	26.789.306

	30/09/2021 M\$
Cuentas por cobrar	7.524

(iii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la exposición del Fondo a una potencial pérdida como resultado de la imposibilidad de cumplir sus obligaciones cuando llega su vencimiento.

Liquidez esperada de los activos mantenidos:

30 de septiembre de
2021

Item	De 0 a 89 días M\$	De 90 a 179 días M\$	De 180 a 269 días M\$	De 270 a 359 días M\$	De 360 y más días M\$	Total M\$
Inversiones Método Participación	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	7.524	0	0	0	0	7.524
Efectivo o Efectivo Equivalente	357.176	0	0	0	0	357.176
Cuotas de fondos	79.277.242	0	0	0	0	79.277.242
TOTAL	79.641.942	0	0	0	0	79.641.942
% del total de activos financieros	100,00%	0	0	0	0	100,00%

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

(iii) Riesgo de liquidez (continuación)

Liquidez esperada de los activos mantenidos (continuación):

31 de diciembre de
2020

Ítem	De 0 a 89 días M\$	De 90 a 179 días M\$	De 180 a 269 días M\$	De 270 a 359 días M\$	De 360 y más días M\$	Total M\$
Inversiones Método Participación	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	2.109	0	0	0	0	2.109
Efectivo o Efectivo Equivalente	159.032	0	0	0	0	159.032
Cuotas de fondos	26.789.306	0	0	0	0	26.789.306
TOTAL	26.950.447	0	0	0	0	26.950.447
% del total de activos financieros	100,00%	0	0	0	0	100,00%

Exigencia esperada de los pasivos mantenidos:

30 de septiembre de
2021

Ítem	De 0 a 89 días M\$	De 90 a 179 días M\$	De 180 a 269 días M\$	De 270 a 359 días M\$	De 360 y más días M\$	Total M\$
Otros Pasivos Financieros	0	0	0	0	0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	0	0	0	0	0	0
Remuneraciones sociedad administradora	16.196	0	0	0	0	16.196
Otros documentos y cuentas por pagar	3.894	0	0	0	0	3.894
Otros	0	0	0	0	0	0
TOTAL	20.090	0	0	0	0	20.090
% del total de pasivos financieros	100,00%	0	0	0	0	100,00%

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

(iii) Riesgo de liquidez (continuación)

Exigencia esperada de los pasivos mantenidos (continuación):

31 de diciembre de
2020

Ítem	De 0 a 89 días M\$	De 90 a 179 días M\$	De 180 a 269 días M\$	De 270 a 359 días M\$	De 360 y más días M\$	Total M\$
Otros Pasivos Financieros	0	0	0	0	0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	0	0	0	0	0	0
Remuneraciones sociedad administradora	5.130	0	0	0	0	5.130
Otros documentos y cuentas por pagar	160.100	0	0	0	0	160.100
Otros	0	0	0	0	0	0
TOTAL	165.230	0	0	0	0	165.230
% del total de pasivos financieros	100,00%	0	0	0	0	100,00%

(b) Gestión de riesgo de capital

Con el objetivo de salvaguardar el correcto funcionamiento del fondo, se han definido políticas relativas a aportes y rescates con el fin de controlar la liquidez y velar por una correcta liquidación de activos poco líquidos. El fondo no tiene requerimientos externos de capital, con excepción de lo requerido en el artículo N° 5 de la Ley Única de Fondos (Ley 20.712), que establece que un fondo debe contar con un patrimonio no menor al equivalente a UF 10.000 transcurrido un año del depósito del reglamento interno del fondo. A la fecha de emisión de los estados financieros y durante todo el período informado, el fondo ha cumplido con el requerimiento descrito, siendo este monitoreado permanentemente.

(c) Estimación del valor razonable

La política de valorización de Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. establece que todas las inversiones se valorizarán a precios de mercado. En el evento que no se cuente con un precio de mercado de una fuente de precios generalmente reconocida, al menos de forma anual, se solicitará a un tercero independiente a la administradora, que cuente con las competencias técnicas necesarias, un informe de valorización técnica de dicho instrumento.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(d) Riesgos operacionales

Los riesgos operacionales están asociados a la probabilidad de que ocurra un evento interno operativo no deseado y que impacte significativamente en la valorización del Fondo. El monitoreo de riesgos lo realiza el encargado de control Interno de la empresa, lo que hace el encargado de operaciones es la aplicación de controles diseñados a efectos de atomizar la probabilidad de ocurrencia de materialización de eventos de riesgo.

(6) Juicios y estimaciones contables críticas

La política de inversión del Fondo, determinada por su Reglamento Interno, establece que las inversiones que realiza el Fondo serán sobre instrumentos financieros que tienen un mercado activo, cuyo precio de mercado es representativo del valor que se presenta en los estados financieros del Fondo, por lo que no se aplican estimaciones contables basadas en técnicas de valoración o modelos propios.

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

(a) Activos

Títulos de renta variable

Item	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Acciones de sociedades anónimas abiertas	0	0
Derechos preferentes de suscripción de acciones	0	0
Cuotas de Fondos Mutuos	0	0
Cuotas de Fondos de Inversión	79.277.242	26.789.306
Certificados de depósitos de valores	0	0
Títulos que representen productos	0	0
Otros títulos de renta variable	0	0

Títulos de deuda

Item	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	0	0
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	0	0
Títulos de deuda de corto plazo registrados	0	0
Bonos registrados	0	0
Títulos de deuda de Securitización	0	0
Cartera de créditos y cobranza	0	0
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	0	0
Otros títulos de deuda	0	0
Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	79.277.242	26.789.306

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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

(b) Efecto en resultados

	30/09/2021	30/09/2020
	M\$	M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio)	-	-
Resultados realizados	(1.085)	20
Resultados no realizados	9.078.635	516.469
Total (pérdidas) / ganancias	9.077.550	516.489
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (Diferencia de cambio)	643.956	133.103
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total (pérdidas) / ganancias	9.721.506	649.592

(c) Composición de la cartera

Títulos de renta variable

30 de septiembre de 2021

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones de S.A. abiertas	0	0	0	0,00
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	0	0	0	0,00
Cuotas de Fondos Mutuos	0	0	0	0,00
Cuotas de Fondos de Inversión	79.277.242	0	79.277.242	99,54
Certificados de depósitos de valores	0	0	0	0,00
Títulos que representen productos	0	0	0	0,00
Otros títulos de renta variable	0	0	0	0,00
Subtotal	79.277.242	0	79.277.242	99,54

Títulos de deuda

30 de septiembre de 2021

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	0	0	0	0,00
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	0	0	0	0,00
Títulos de deuda de corto plazo registrados	0	0	0	0,00
Bonos registrados	0	0	0	0,00
Cartera de créditos o de cobranzas	0	0	0	0,00
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales	0	0	0	0,00
Otros títulos de deuda	0	0	0	0,00
Subtotal	0	0	0	0,00

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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

(c) Composición de la cartera (continuación)

Títulos de renta variable

31 de diciembre de 2020

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones de S.A. abiertas	0	0	0	0,00
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	0	0	0	0,00
Cuotas de Fondos Mutuos	0	0	0	0,00
Cuotas de Fondos de Inversión	26.789.306	0	26.789.306	99,40
Certificados de depósitos de valores	0	0	0	0,00
Títulos que representen productos	0	0	0	0,00
Otros títulos de renta variable	0	0	0	0,00
Subtotal	26.789.306	0	26.789.306	99,40

Títulos de deuda

31 de diciembre de 2020

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	0	0	0	0,00
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	0	0	0	0,00
Títulos de deuda de corto plazo registrados	0	0	0	0,00
Bonos registrados	0	0	0	0,00
Cartera de créditos o de cobranzas	0	0	0	0,00
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales	0	0	0	0,00
Otros títulos de deuda	0	0	0	0,00
Subtotal	0	0	0	0,00

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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

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

Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados	30/09/2021
	M\$
Saldo inicial 1 de enero 2021	26.789.306
Diferencias de cambio	643.956
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	9.078.635
Aportes de instrumentos	44.419.743
Retiro de instrumentos	(1.637.425)
Compras	64.635
Ventas	(81.608)
Saldo final	<u>79.277.242</u>

Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados	31/12/2020
	M\$
Saldo inicial 1 de enero 2020	4.863.068
Diferencias de cambio	(1.872.498)
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	3.244.008
Aportes de instrumentos	20.567.004
Retiro de instrumentos	(12.276)
Compras	-
Ventas	-
Saldo final	<u>26.789.306</u>

La administración ha determinado de acuerdo a los sistemas y métodos de valorización de instrumentos la siguiente jerarquía de valor razonable para los instrumentos mantenidos en cartera.

Cartera de inversión al 30 de septiembre de 2021	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Extranjeros	79.277.242	-	-	79.277.242
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	79.277.242	-	-	79.277.242
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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

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

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2020	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Extranjeros	26.789.306	-	-	26.789.306
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Total activos	26.789.306	-	-	26.789.306
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del Nivel 1, para las cuales el Fondo no realiza ajuste sobre el precio de mercado cotizado. Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos, pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas datos observables de mercado están clasificadas como de nivel 2, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible. Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no han existido traspasos de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización.

(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en otros resultados integrales.

(9) Activos financieros a costo amortizado

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee activos financieros a costo amortizado.

(10) Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene saldos en la cuenta inversiones valorizadas por el método de la participación.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(11) Propiedades de inversión

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene propiedades de inversión.

(12) Cuentas y documentos por cobrar y por pagar en operaciones

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 30 de septiembre de 2021 el Fondo posee Cuentas y documentos por cobrar por M\$ 7.524 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo mantiene cuentas por cobrar por M\$2.109. Ambos saldos corresponden a dividendos pendientes de cobro desde los instrumentos de su cartera.

	30/09/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Dividendos por Cobrar	7.524	2.109
Total	7.524	2.109

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee Cuentas y documentos por pagar por operaciones.

(13) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(14) Préstamos

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee préstamos.

(15) Otros pasivos financieros

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee otros pasivos financieros.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(16) Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar

- a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el fondo no posee otros documentos y cuentas por cobrar

- b) Otros documentos y cuentas por pagar

	30/09/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Dividendos por pagar	0	156.082
Otras cuentas por pagar	3.894	4.018
Total	3.894	160.100

(17) Ingresos anticipados

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee ingresos anticipados.

(18) Otros activos y pasivos

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee otros activos y pasivos.

(19) Intereses y reajustes

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta intereses ni reajustes en sus resultados.

(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

(21) Efectivo y efectivo equivalente

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Efectivo en Banco	357.176	159.032
Total	357.176	159.032

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los saldos presentados en el Estado de Situación Financiera del efectivo y efectivo equivalente son los mismos que se presentan en el Estado de Flujo de Efectivo.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(22) Cuotas emitidas

El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 30 de septiembre de 2021 tienen un valor cuota de \$ 1.790,6958 para la Serie UNICA. El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de diciembre de 2020 tienen un valor cuota de \$ 1.427,5412 para la Serie UNICA. A continuación, se presentan los principales movimientos de cuota para todas las series.

30 de septiembre de 2021

Serie UNICA

Fecha	Por Emitir	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
22 de enero de 2019	0	0	10.000	10.000
25 de enero de 2019	0	0	509.799	509.799
28 de enero de 2019	0	0	166.851	166.851
29 de enero de 2019	0	0	989.966	989.966
30 de enero de 2019	0	0	39.596	39.596
31 de enero de 2019	0	0	4.950	4.950
7 de febrero de 2019	0	0	10.000	10.000
12 de febrero de 2019	0	0	(20.000)	(20.000)
20 de febrero de 2019	0	0	(180.000)	(180.000)
1 de marzo de 2019	0	0	359.708	359.708
7 de marzo de 2019	0	0	10.000	10.000
12 de marzo de 2019	0	0	10.000	10.000
18 de marzo de 2019	0	0	26.000	26.000
21 de marzo de 2019	0	0	300.000	300.000
27 de marzo de 2019	0	0	(180.000)	(180.000)
5 de abril de 2019	0	0	466.292	466.292
9 de abril de 2019	0	0	1.760	1.760
11 de abril de 2019	0	0	9.314	9.314
22 de abril de 2019	0	0	20.000	20.000
29 de abril de 2019	0	0	200.000	200.000
17 de mayo de 2019	0	0	77.413	77.413
22 de mayo de 2019	0	0	34.377	34.377
31 de mayo de 2019	0	0	140.232	140.232
3 de junio de 2019	0	0	27.000	27.000
4 de junio de 2019	0	0	7.109	7.109
5 de junio de 2019	0	0	4.665	4.665
11 de junio de 2019	0	0	4.600	4.600
12 de junio de 2019	0	0	195.720	195.720
13 de junio de 2019	0	0	83.248	83.248
17 de junio de 2019	0	0	20.000	20.000
19 de junio de 2019	0	0	179.500	179.500
24 de junio de 2019	0	0	99.500	99.500
28 de junio de 2019	0	0	4.100	4.100
1 de julio de 2019	0	0	100.000	100.000
3 de julio de 2019	0	0	160.000	160.000
5 de julio de 2019	0	0	50.000	50.000
8 de julio de 2019	0	0	54.000	54.000
9 de agosto de 2019	0	0	70.000	70.000
22 de agosto de 2019	0	0	445.950	445.950
2 de octubre de 2019	0	0	100.000	100.000

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

11 de octubre de 2019	0	0	100.000	100.000
22 de octubre de 2019	0	0	100.000	100.000
11 de noviembre de 2019	0	0	100.000	100.000
12 de noviembre de 2019	0	0	115.884	115.884
20 de noviembre de 2019	0	0	134.497	134.497
2 de diciembre de 2019	0	0	(688.000)	(688.000)
18 de diciembre de 2019	0	0	70.000	70.000
26 de diciembre de 2019	0	0	(800.000)	(800.000)
31 de enero de 2020	0	0	351.131	351.131
7 de febrero de 2020	0	0	397.223	397.223
24 de febrero de 2020	0	0	207.821	207.821
25 de febrero de 2020	0	0	300.270	300.270
27 de febrero de 2020	0	0	60.000	60.000
28 de febrero de 2020	0	0	780.852	780.852
2 de marzo de 2020	0	0	46.292	46.292
4 de marzo de 2020	0	0	36.951	36.951
9 de marzo de 2020	0	0	189.325	189.325
10 de marzo de 2020	0	0	180.174	180.174
11 de marzo de 2020	0	0	124.758	124.758
12 de marzo de 2020	0	0	124.759	124.759
18 de marzo de 2020	0	0	97.154	97.154
19 de marzo de 2020	0	0	13.872	13.872
20 de marzo de 2020	0	0	147.815	147.815
23 de marzo de 2020	0	0	69.267	69.267
24 de marzo de 2020	0	0	96.606	96.606
26 de marzo de 2020	0	0	184.321	184.321
27 de marzo de 2020	0	0	46.068	46.068
30 de marzo de 2020	0	0	1	1
7 de abril de 2020	0	0	221.239	221.239
8 de abril de 2020	0	0	207.478	207.478
9 de abril de 2020	0	0	50.705	50.705
14 de abril de 2020	0	0	461.225	461.225
23 de junio de 2020	0	0	603	603
17 de julio de 2020	0	0	231.879	231.879
27 de julio de 2020	0	0	445.363	445.363
30 de julio de 2020	0	0	115.970	115.970
3 de agosto de 2020	0	0	231.985	231.985
10 de agosto de 2020	0	0	463.950	463.950
13 de agosto de 2020	0	0	231.989	231.989
26 de agosto de 2020	0	0	232.070	232.070
2 de septiembre de 2020	0	0	942.341	942.341
4 de septiembre de 2020	0	0	232.080	232.080
10 de septiembre de 2020	0	0	232.052	232.052
11 de septiembre de 2020	0	0	140.000	140.000
15 de septiembre de 2020	0	0	232.111	232.111
23 de septiembre de 2020	0	0	231.279	231.279
25 de septiembre de 2020	0	0	420.000	420.000
28 de septiembre de 2020	0	0	42.610	42.610
5 de octubre de 2020	0	0	232.000	232.000
8 de octubre de 2020	0	0	69.401	69.401
13 de octubre de 2020	0	0	46.271	46.271

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

15 de octubre de 2020	0	0	138.837	138.837
20 de octubre de 2020	0	0	280.000	280.000
23 de octubre de 2020	0	0	280.000	280.000
29 de octubre de 2020	0	0	460.000	460.000
3 de noviembre de 2020	0	0	310.000	310.000
5 de noviembre de 2020	0	0	200.000	200.000
6 de noviembre de 2020	0	0	200.000	200.000
10 de noviembre de 2020	0	0	30.000	30.000
11 de noviembre de 2020	0	0	140.000	140.000
16 de noviembre de 2020	0	0	200.000	200.000
17 de noviembre de 2020	0	0	100.000	100.000
23 de noviembre de 2020	0	0	(700.000)	(700.000)
25 de noviembre de 2020	0	0	300.000	300.000
30 de noviembre de 2020	0	0	250.000	250.000
2 de diciembre de 2020	0	0	150.000	150.000
3 de diciembre de 2020	0	0	300.000	300.000
7 de diciembre de 2020	0	0	450.000	450.000
11 de diciembre de 2020	0	0	550.000	550.000
15 de diciembre de 2020	0	0	120.000	120.000
17 de diciembre de 2020	0	0	360.000	360.000
18 de diciembre de 2020	0	0	120.000	120.000
21 de diciembre de 2020	0	0	90.000	90.000
22 de diciembre de 2020	0	0	300.000	300.000
23 de diciembre de 2020	0	0	300.000	300.000
28 de diciembre de 2020	0	0	400.000	400.000
29 de diciembre de 2020	0	0	186.040	186.040
30 de diciembre de 2020	0	0	444.351	444.351
4 de enero de 2021	0	0	1.000.000	1.000.000
5 de enero de 2021	0	0	190.000	190.000
8 de enero de 2021	0	0	100.000	100.000
11 de enero de 2021	0	0	700.000	700.000
14 de enero de 2021	0	0	266.000	266.000
15 de enero de 2021	0	0	45.000	45.000
19 de enero de 2021	0	0	90.000	90.000
20 de enero de 2021	0	0	155.000	155.000
26 de enero de 2021	0	0	(100.000)	(100.000)
3 de febrero de 2021	0	0	160.000	160.000
4 de febrero de 2021	0	0	20.000	20.000
9 de febrero de 2021	0	0	32.066	32.066
10 de febrero de 2021	0	0	23.070	23.070
11 de febrero de 2021	0	0	34.285	34.285
16 de febrero de 2021	0	0	198.456	198.456
17 de febrero de 2021	0	0	65.630	65.630
18 de febrero de 2021	0	0	30.644	30.644
19 de febrero de 2021	0	0	158.456	158.456
24 de febrero de 2021	0	0	260.000	260.000
1 de marzo de 2021	0	0	88.000	88.000
3 de marzo de 2021	0	0	46.000	46.000
5 de marzo de 2021	0	0	120.000	120.000
11 de marzo de 2021	0	0	230.000	230.000
22 de marzo de 2021	0	0	97.000	97.000

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

1 de abril de 2021	0	0	47.000	47.000
5 de abril de 2021	0	0	120.000	120.000
7 de abril de 2021	0	0	100.000	100.000
8 de abril de 2021	0	0	40.000	40.000
9 de abril de 2021	0	0	100.000	100.000
12 de abril de 2021	0	0	826.000	826.000
14 de abril de 2021	0	0	150.000	150.000
16 de abril de 2021	0	0	150.000	150.000
20 de abril de 2021	0	0	50.000	50.000
21 de abril de 2021	0	0	230.000	230.000
23 de abril de 2021	0	0	90.000	90.000
27 de abril de 2021	0	0	140.000	140.000
30 de abril de 2021	0	0	8.000	8.000
5 de mayo de 2021	0	0	376.000	376.000
7 de mayo de 2021	0	0	452.000	452.000
10 de mayo de 2021	0	0	66.000	66.000
11 de mayo de 2021	0	0	880.000	880.000
13 de mayo de 2021	0	0	70.000	70.000
14 de mayo de 2021	0	0	95.000	95.000
18 de mayo de 2021	0	0	120.000	120.000
19 de mayo de 2021	0	0	385.000	385.000
24 de mayo de 2021	0	0	74.000	74.000
25 de mayo de 2021	0	0	25.000	25.000
27 de mayo de 2021	0	0	220.000	220.000
31 de mayo de 2021	0	0	50.000	50.000
1 de junio de 2021	0	0	10.000	10.000
4 de junio de 2021	0	0	154.000	154.000
8 de junio de 2021	0	0	270.000	270.000
9 de junio de 2021	0	0	50.000	50.000
10 de junio de 2021	0	0	123.000	123.000
11 de junio de 2021	0	0	720.000	720.000
14 de junio de 2021	0	0	92.000	92.000
15 de junio de 2021	0	0	440.000	440.000
17 de junio de 2021	0	0	42.000	42.000
22 de junio de 2021	0	0	145.000	145.000
24 de junio de 2021	0	0	65.000	65.000
29 de junio de 2021	0	0	95.000	95.000
30 de junio de 2021	0	0	142.000	142.000
2 de julio de 2021	0	0	178.000	178.000
5 de julio de 2021	0	0	35.000	35.000
6 de julio de 2021	0	0	290.000	290.000
7 de julio de 2021	0	0	20.000	20.000
8 de julio de 2021	0	0	70.000	70.000
9 de julio de 2021	0	0	25.000	25.000
13 de julio de 2021	0	0	57.000	57.000
23 de julio de 2021	0	0	397.000	397.000
27 de julio de 2021	0	0	34.000	34.000
28 de julio de 2021	0	0	20.001	20.001
29 de julio de 2021	0	0	290.000	290.000
2 de agosto de 2021	0	0	75.000	75.000
5 de agosto de 2021	0	0	90.000	90.000

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

6 de agosto de 2021	0	0	113.000	113.000
9 de agosto de 2021	0	0	(827.000)	(827.000)
10 de agosto de 2021	0	0	3.424.000	3.424.000
11 de agosto de 2021	0	0	1.261.000	1.261.000
13 de agosto de 2021	0	0	142.000	142.000
16 de agosto de 2021	0	0	31.000	31.000
17 de agosto de 2021	0	0	79.000	79.000
19 de agosto de 2021	0	0	74.000	74.000
20 de agosto de 2021	0	0	80.000	80.000
24 de agosto de 2021	0	0	97.000	97.000
26 de agosto de 2021	0	0	3.000	3.000
27 de agosto de 2021	0	0	159.000	159.000
30 de agosto de 2021	0	0	120.000	120.000
31 de agosto de 2021	0	0	74.000	74.000
1 de septiembre de 2021	0	0	3.745.000	3.745.000
2 de septiembre de 2021	0	0	3.700.000	3.700.000
3 de septiembre de 2021	0	0	55.000	55.000
7 de septiembre de 2021	0	0	161.000	161.000
8 de septiembre de 2021	0	0	20.000	20.000
22 de septiembre de 2021	0	0	115.000	115.000
23 de septiembre de 2021	0	0	113.621	113.621
24 de septiembre de 2021	0	0	45.000	45.000
27 de septiembre de 2021	0	0	4.449	4.449
TOTAL	0	0	44.464.198	44.464.198

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(22) Cuotas emitidas (continuación)

Los movimientos de cuotas del fondo son los siguientes:

30 de septiembre de 2021

Serie UNICA

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	0	18.872.520	18.872.520	18.872.520
Emisiones del Ejercicio	0	26.518.678	26.518.678	26.518.678
Transferencias	0	0	0	0
Disminuciones	0	(927.000)	(927.000)	(927.000)
Saldo al Cierre	0	44.464.198	44.464.198	44.464.198

31 de diciembre de 2020

Serie UNICA

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	0	3.744.031	3.744.031	3.744.031
Emisiones del Ejercicio	0	15.828.489	15.828.489	15.828.489
Transferencias	0	0	0	0
Disminuciones	0	(700.000)	(700.000)	(700.000)
Saldo al Cierre	0	18.872.520	18.872.520	18.872.520

A continuación, se presenta el Registro de los 12 principales aportantes al 30 de septiembre de 2021:

Nombre Aportante	Rut	Cuotas	% Propiedad
Fondo de Inversión Privado CCHC-C	76.123.478-1	10.096.483	22,71 %
BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	84.177.300-4	7.188.018	16,17 %
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	79.532.990-0	5.548.003	12,48 %
Vector Capital Corredores de Bolsa	76.513.680-6	4.325.827	9,73 %
Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa	95.319.000-1	3.244.617	7,30 %
Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	96.489.000-5	2.227.872	5,01 %
Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	96.772.490-4	2.145.071	4,82 %
BCI Corredor de Bolsa S.A.	96.519.800-8	1.646.109	3,70 %
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	80.537.000-9	1.476.794	3,32 %
Valores Security S.A., Corredores de Bolsa	96.515.580-5	1.463.296	3,29 %
Fondo de Inversión Privado Red Social	76.123.477-3	1.444.000	3,25 %
Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.	76.529.250-6	884.612	1,99 %
Total		41.690.702	93,76 %

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(23) Reparto de beneficios a los aportantes

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en la cláusula “Beneficio Tributario” siguiente, pudiendo la Administradora distribuir libremente un porcentaje superior. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período. Este dividendo se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo cierre anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno. Los beneficios devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo con la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso de que los dividendos provisorios excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos.

Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, el reparto de dividendos correspondiente sea éste provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

El dividendo deberá pagarse en dinero. Sin perjuicio de lo anterior, la Administradora podrá ofrecer a los Aportantes que el pago de los dividendos correspondientes a las cuotas de su propiedad sea efectuado en cuotas liberadas del Fondo, representativas de una capitalización equivalente. Para estos efectos, dicho ofrecimiento deberá ser realizado a todos los Aportantes del Fondo y por la totalidad o una parte del dividendo a repartir, sea este provisorio o definitivo. En caso que el Aportante nada dijere, dichos dividendos se pagarán en dinero en efectivo. El fondo ha distribuido dividendos de acuerdo a lo siguiente:

30 de septiembre de 2021

Serie UNICA

Fecha de Distribución	Monto por Cuota \$	Monto total distribuido (M\$)	Factor de reparto	Tipo de Dividendo
25 de junio de 2021	5,2646728	156.082	1,003187345	Definitivo

31 de diciembre de 2020

Serie UNICA

Fecha de Distribución	Monto por Cuota \$	Monto total distribuido (M\$)	Factor de reparto	Tipo de Dividendo
24 de junio de 2020	9,57665425124	77.865	1,007160001	Definitivo

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(24) Rentabilidad del Fondo

Serie Única

Serie UNICA	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	25,4392%	30,9753%	52,1028%
Real	21,1949%	24,9658%	41,7910%
Nominal Ajustada	25,8390%	31,3927%	53,6801%

La Rentabilidad Nominal corresponde a la variación porcentual de los valores cuotas de inicio y término de los periodos correspondientes. La Rentabilidad Real corresponde a la rentabilidad nominal deflactada por la variación porcentual de la Unidad de Fomento de los periodos correspondientes. Y la Rentabilidad Nominal ajustada por dividendos, corresponde a la rentabilidad nominal, ajustada por el factor de reparto de beneficios de acuerdo a lo señalado en la nota 23.

(25) Valor económico de la cuota

De acuerdo a la naturaleza de las inversiones del fondo y a lo estipulado en su respectivo Reglamento Interno, no aplica la determinación de valor económico de la cuota.

(26) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el fondo no mantiene inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

(27) Excesos de inversión

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no registró excesos de inversión respecto de los límites establecidos en la Ley N°20.712 y/o en el Reglamento Interno del Fondo.

(28) Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene gravámenes o prohibiciones.

(29) Otras garantías

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee otras garantías.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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

Al 30 de septiembre de 2021

ENTIDADES	Custodia nacional			Custodia Extranjera		
	Monto Custodiado	% sobre total Inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del Fondo	Monto Custodiado	% sobre total Inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del Fondo
	M\$			M\$		
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	79.277.242	100,0000%	99,5421%
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	79.277.242	100,0000%	99,5421%

Al 31 de diciembre de 2020

ENTIDADES	Custodia nacional			Custodia Extranjera		
	Monto Custodiado	% sobre total Inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del Fondo	Monto Custodiado	% sobre total Inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del Fondo
	M\$			M\$		
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	26.789.306	100,0000%	99,4021%
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	26.789.306	100,0000%	99,4021%

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(31) 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 100 de la ley de Mercado de Valores.

(a) Remuneración de administración fija anual:

Serie Única

Remuneración Fija Anual de hasta 0,25%, IVA incluido. La Administradora recibirá por la administración del Fondo una Remuneración Fija Anual, equivalente al porcentaje indicado precedentemente y el cual incluye el Impuesto al Valor Agregado ("IVA") correspondiente. Dicha remuneración se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario antes de remuneración, las Órdenes de Suscripción recibidas antes del Cierre de Operaciones del Fondo y de agregar las órdenes de Rescates solicitadas antes del Cierre de Operaciones del Fondo. La Remuneración Fija Anual se deducirá y pagará diariamente a la Administradora. Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy la Comisión, con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de constitución del Fondo corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración a que se refiere la presente Sección se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que para cada caso se indica en el Anexo A del presente Reglamento Interno. La referida actualización será informada a los Aportantes del Fondo mediante el envío de un correo electrónico al Partícipe, o en caso que éste último no cuente con correo electrónico, la información se enviará por comunicación escrita a su domicilio, dentro de los 5 días siguientes a su actualización.

Pasivo por concepto de remuneración:

	30/09/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Remuneración por Pagar AGF	16.196	5.130
Total	16.196	5.130

Gasto por concepto de remuneración:

	01/01/2021	01/01/2020	01/07/2021	01/07/2020
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración de Administración AGF	86.741	18.677	40.342	8.411
Total	86.741	18.677	40.342	8.411

(b) Tenencia de cuotas por la administradora:

La Administradora no mantiene cuotas del Fondo al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(31) Partes relacionadas (continuación)

(c) Transacciones con personas relacionadas:

Al 30 de septiembre de 2021 las personas relacionadas al fondo mantienen en calidad de aportantes del mismo un total de 157.652 cuotas. Al 31 de diciembre de 2020, las personas relacionadas al fondo mantienen en calidad de aportantes del mismo un total de 203.071 cuotas.

(32) Garantía constituida por la Sociedad Administradora del Fondo

La garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo, en cumplimiento de las disposiciones legales, se presentan a continuación:

Al 30 de septiembre de 2021

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro Nro. 01-23-018174	Aseguradora Porvenir	Banco de Chile	10.000	05-01-2021	05-01-2022

Al 31 de diciembre de 2020

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro Nro. 37.481	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A	Banco de Chile	10.000	05-01-2020	05-01-2021

(33) Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 30 de septiembre de 2021 existe un saldo de M\$(1.085) y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo presenta resultados por venta de instrumentos financieros por un monto de M\$20

(34) Ingresos por dividendos

Al 30 de septiembre de 2021 los ingresos por dividendos son M\$449.436. Para el 30 de septiembre de 2020, los ingresos por dividendos alcanzan a M\$111.873.

(35) Otros gastos de operación

Al 30 de septiembre de 2021 el fondo no presenta otros gastos de operación. Al 30 de septiembre de 2020 el detalle es el siguiente:

	01/01/2021 30/09/2021 M\$	01/01/2020 30/09/2020 M\$	01/07/2021 30/09/2021 M\$	01/07/2020 30/09/2020 M\$
Servicios de custodia DCV		0	518	0
Total		0	518	0

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(36) Información estadística

La información estadística del Fondo se detalla a continuación:

30 de septiembre de 2021

Serie UNICA

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro \$	Valor Cuota Mercado \$	Patrimonio M\$	Aportantes N°
31-01-2021	1.466,5093	1.466,5093	31.263.808	24
28-02-2021	1.490,6251	1.490,6251	33.242.620	26
31-03-2021	1.517,7997	1.517,7997	34.730.485	26
30-04-2021	1.560,4255	1.560,4255	38.906.287	26
31-05-2021	1.610,7055	1.610,7055	44.690.839	25
30-06-2021	1.648,8350	1.648,8350	49.620.250	25
31-07-2021	1.713,7929	1.713,7929	54.001.834	25
31-08-2021	1.786,9560	1.786,9560	65.233.058	26
30-09-2021	1.790,6958	1.790,6958	79.621.852	26

31 de diciembre de 2020

Serie UNICA

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro \$	Valor Cuota Mercado \$	Patrimonio M\$	Aportantes N°
31-01-2020	1.381,3534	1.381,3534	5.656.866	18
29-02-2020	1.311,7904	1.311,7904	7.662.598	19
31-03-2020	1.163,6868	1.163,6868	8.377.022	22
30-04-2020	1.255,7276	1.255,7276	10.220.791	23
31-05-2020	1.275,1387	1.275,1387	10.378.785	23
30-06-2020	1.325,7753	1.325,7753	10.791.733	23
31-07-2020	1.286,3654	1.286,3654	11.491.299	22
31-08-2020	1.396,7265	1.396,7265	14.097.366	22
30-09-2020	1.367,2015	1.367,2015	17.179.735	23
31-10-2020	1.320,6653	1.320,6653	18.584.572	23
30-11-2020	1.470,8439	1.470,8439	22.212.874	24
31-12-2020	1.427,5412	1.427,5412	26.941.300	24

(37) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el fondo no mantiene inversiones bajo el método de la participación.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(38) Otros ingresos

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, los Otros ingresos presentados en el Estado de Resultados, corresponden a diferencias de tipo de cambio para los activos del fondo (específicamente para los rubros Efectivo Equivalente y Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados), en conformidad a lo establecido en su respectivo Reglamento Interno y de acuerdo al siguiente detalle:

30 de septiembre 2021

Tipo de Activo	Dólares M\$	Euros M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	21.567	-	21.567
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	643.956	-	643.956
Otros	1.087	-	1.087
Total	666.610	-	666.610

30 de septiembre 2020

Tipo de Activo	Dólares M\$	Euros M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	3.512	-	3.512
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	133.103	-	133.103
Otros	301	-	301
Total	136.916	-	136.916

(39) Remuneración del Comité de Vigilancia

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, no existe remuneración por concepto de Comité de Vigilancia.

(40) Sanciones

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

(41) Hechos relevantes

Para el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021, se informan los siguientes hechos relevantes:

Por instrumento privado de fecha 05 de enero de 2021, SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. designó a Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas de acuerdo a lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la ley 20.712.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

- La garantía constituida para el fondo de terceros administrado por SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A., es la siguiente:
 - ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES N° 01-23-018174 por la suma de UF 10.000 (diez mil unidades de fomento) emitido por Aseguradora Porvenir S.A., con fecha 05 de enero de 2021 y con vencimiento al 05 de enero de 2022.
 - En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS), definió como pandemia el brote de la nueva cepa de coronavirus (Covid-19). Conforme a lo anterior, el Gobierno de Chile con fecha 18 de marzo de 2020 decretó Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe por Calamidad Pública en todo el territorio nacional, adoptando diversas medidas sanitarias, para salvaguardar el bienestar de la población. De acuerdo al Plan de Continuidad Operacional aprobado por la Sociedad Administradora del Fondo, con fecha 23 de marzo 2020 se ha determinado restringir la atención de público en las oficinas, con el objeto de contribuir al distanciamiento social necesario para evitar la propagación del Covid-19.
 - En el mes de marzo, el Fondo Global Equities tuvo un desempeño negativo de -11.29%, debido al fuerte aumento de la volatilidad en los mercados financieros mundiales por la Pandemia COVID-19. Sin embargo, y luego de la rápida y efectiva acción de los bancos centrales, disminución de la incertidumbre mundial, avances en el proceso de vacunas, entre otros factores, en los meses siguientes se revirtieron completamente las pérdidas quedando el Fondo incluso con un valor cuota superior al del inicio de la crisis.
 - Por último y dado el contexto actual, en el que se mantienen restricciones que afectan a diversos sectores económicos y la incertidumbre que aún se mantiene en relación a la reactivación de la economía, la Administración del Fondo permanente se encuentra evaluando los efectos del entorno económico.
 - El 18 de junio de 2021, el fondo Global Equities informó mediante Hecho Esencial la distribución en carácter de dividendo de la suma de \$ 156.082.423, monto que corresponde al total de los dividendos percibidos en el ejercicio del año 2020. La distribución y pago de este dividendo se efectuará a partir del día 25 de junio de 2021, a aquellos Aportantes del Fondo que figuren inscritos en el registro respectivo, a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha de pago, a prorrata del número de cuotas de que sean titulares a la fecha, antes señalada.
El pago del dividendo correspondiente a cada Aportante se efectuará mediante el depósito en cuenta corriente o transferencia electrónica, según lo instruyeron previamente los Aportantes.
- Al 30 de septiembre de 2021, no existen otros hechos relevantes que informar.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(42) Hechos posteriores

Para el período entre el 1 de octubre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen otros hechos posteriores que informar.

(43) Información por segmento

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no gestiona sus actividades por segmentos de negocios.

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

Estados complementarios a los estados financieros

Anexo A) Resumen de la cartera de inversiones

Descripción	Monto invertido		Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$	%
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-
Cuotas de fondos	-	79.277.242	99,5421
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-
Títulos que representan productos	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-
Totales	-	79.277.242	99,5421

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

Estados complementarios a los estados financieros

Anexo B) Estados de resultado devengado y realizado

Descripción	30/09/2021 M\$	30/09/2020 M\$
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	448.351	111.893
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos	(1.085)	20
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	449.436	111.873
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Otros	-	-
Pérdida no realizada de inversiones	-	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Utilidad no realizada de inversiones	9.745.245	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	9.745.245	653.385
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados títulos de deuda	-	-
Dividendos devengados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Otros ingresos	-	-
Gastos del ejercicio	(144.367)	(33.634)
Ajustes por conversión (pasivos en Pesos Chilenos)	-	-
Comisión de administradora	(86.741)	(18.677)
Remuneración Comité de Vigilancia	-	-
Diferencias de Cambio	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(57.626)	(14.439)
Otros gastos	-	(518)
Resultado del ejercicio	10.049.229	731.644

FONDO DE INVERSIÓN ETF SINGULAR GLOBAL EQUITIES

Estados complementarios a los estados financieros

Anexo C) Estados de utilidad para la distribución de dividendos

	30/09/2021 M\$	30/09/2020 M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	303.984	78.259
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	448.351	111.893
Pérdida no realizada de inversiones	-	-
Gastos del ejercicio (menos)	(144.367)	(33.634)
 DIVIDENDOS PROVISORIOS (MENOS)	 -	 -
 Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	 (18.726)	 137.355
 Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	 (18.726)	 137.355
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	137.356	137.355
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	(156.082)	-
 Pérdida devengada acumulada (menos)	 -	 -
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
 Ajuste a resultado devengado acumulado	 -	 -
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
 Monto susceptible de distribuir	 285.258	 215.614