

# **FONDO DE INVERSIÓN FALCOM DEUDA PRIVADA**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## **FONDO DE INVERSIÓN FALCOM DEUDA PRIVADA**

### **CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Aportantes de  
Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

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

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

### ***Responsabilidad del auditor***

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

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

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



### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Otros asuntos – estados complementarios**

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios (información suplementaria), que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administradora y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jorge Maldonado G.', written over a stylized graphic element that resembles a large, downward-pointing arrow or a checkmark.

Jorge Maldonado G.

KPMG Ltda.

Santiago, 31 de marzo de 2023



## **Estados Financieros**

FONDO DE INVERSIÓN FALCOM DEUDA PRIVADA

Al 31 de diciembre 2022, 2021

Santiago, Chile

## Contenido

- Estados de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio neto
- Estados de flujo de efectivo, método directo
- Notas a los estados financieros
- Estados complementarios a los estados financieros

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidad de fomento

|   | Notas | 31.12.2022       | 31.12.2021       |
|---|-------|------------------|------------------|
|   |       | M\$              | M\$              |
| <b>ACTIVOS</b>  |       |                  |                  |
| <b>Activos corrientes</b>   |       |                  |                  |
| Efectivo y efectivo equivalente   | 7     | 9.997            | 118.627          |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados                  | 8a    | 3.180.608        | 3.124.433        |
| Activos financieros a costo amortizado  | 10a   | 2.586.146        | 2.312.235        |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones                                 | 17a   | -                | -                |
| Otros documentos y cuentas por cobrar   | 19a   | 400.000          | 100.628          |
| <b>Total activos corrientes</b>   |       | <b>6.176.751</b> | <b>5.655.923</b> |
| <b>Activos no corrientes</b>  |       |                  |                  |
| Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado                     |       | -                | -                |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales |       | -                | -                |
| Activos financieros a costo amortizado  |       | -                | -                |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones                                 |       | -                | -                |
| Otros documentos y cuentas por cobrar   |       | -                | -                |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación                       |       | -                | -                |
| Propiedades de inversión  |       | -                | -                |
| Otros activos   |       | -                | -                |
| <b>Total activos no corrientes</b>  |       | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Total activos</b>  |       | <b>6.176.751</b> | <b>5.655.923</b> |
| <b>PASIVOS</b>  |       |                  |                  |
| <b>Pasivos corrientes</b>   |       |                  |                  |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados                  | 14    | -                | 6.625            |
| Préstamos   |       | -                | -                |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones                                  | 17b   | 21.429           | 189.986          |
| Remuneraciones Sociedad Administradora  | 18    | 626              | 878              |
| Otros documentos y cuentas por pagar  | 19b   | 88.850           | -                |
| Otros pasivos   |       | -                | -                |
| <b>Total pasivos corrientes</b>   |       | <b>110.905</b>   | <b>197.489</b>   |
| <b>Pasivo no Corriente</b>  |       |                  |                  |
| Préstamos   |       | -                | -                |
| Otros pasivos financieros   |       | -                | -                |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones                                  |       | -                | -                |
| Otros documentos y cuentas por pagar  |       | -                | -                |

|                                  | Notas | 31.12.2022       | 31.12.2021       |
|----------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Ingresos anticipados             |       | -                | -                |
| Otros pasivos                    |       | -                | -                |
| <b>Total pasivo no corriente</b> |       | -                | -                |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>           |       |                  |                  |
| Aportes                          |       | 5.568.755        | 5.568.755        |
| Otras reservas                   |       | -                | -                |
| Resultados acumulados            |       | (110.321)        | 70.220           |
| Resultado del ejercicio          |       | 696.262          | (180.541)        |
| Dividendos provisorios           |       | (88.850)         | -                |
| <b>Total patrimonio neto</b>     |       | <b>6.065.846</b> | <b>5.458.434</b> |
| <b>Total Pasivo</b>              |       | <b>6.176.751</b> | <b>5.655.923</b> |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

|   | NOTAS | 31.12.2022      | 31.12.2021       |
|---|-------|-----------------|------------------|
|   |       | M\$             | M\$              |
| <b>Ingresos/(pérdidas) de la operación</b>  |       |                 |                  |
| Intereses y reajustes   | 21    | 252.836         | 132.847          |
| Ingresos por Dividendos   |       | 282.744         | 133.855          |
| Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado  |       | -               | -                |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente   |       | (4.850)         | 4.316            |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados. |       | 170.622         | 259.920          |
| Resultado en venta de instrumentos financieros  |       | (2.054)         | (134.059)        |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación  |       | -               | -                |
| Otros   |       | 40.269          | (541.709)        |
| <b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>  |       | <b>739.567</b>  | <b>(144.830)</b> |
| <b>Gastos</b>   |       |                 |                  |
| Remuneración comité vigilancia  |       | (2.479)         | (2.235)          |
| Comisión de administración  | 29a   | (400)           | (383)            |
| Honorarios por custodia y administración  |       | -               | -                |
| Costos de transacción   | 31    | (52)            | (1.200)          |
| Otros gastos de operación   | 32    | (39.849)        | (31.435)         |
| <b>Total gastos de operación</b>  |       | <b>(42.780)</b> | <b>(35.253)</b>  |
| <b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>   |       | <b>696.787</b>  | <b>(180.083)</b> |
| Costos financieros  |       | (525)           | (458)            |
| Utilidad/(pérdida) antes de impuesto  |       | 696.262         | (180.541)        |
| Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior   |       | -               | -                |
| <b>Resultado del ejercicio</b>  |       | <b>696.262</b>  | <b>(180.541)</b> |
| Otros resultados integrales   |       |                 |                  |
| Ajustes por conversión  |       | -               | -                |
| <b>Total de otros resultados integrales</b>   |       | <b>-</b>        | <b>-</b>         |
| <b>Total resultado integral</b>   |       | <b>696.262</b>  | <b>(180.541)</b> |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

|                                     | Aportes          | Otras Reservas             |            |   |       |       | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos Provisorios | Total            |
|-------------------------------------|------------------|----------------------------|------------|---|-------|-------|-----------------------|-------------------------|------------------------|------------------|
|                                     |                  | Cobertura de Flujo de Caja | Conversión | Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación | Otras | Total |                       |                         |                        |                  |
|                                     |                  | M\$                        | M\$        | M\$   | M\$   | M\$   |                       |                         |                        |                  |
| Saldo inicial 01.01.2022            | 5.568.755        | -                          | -          | -   | -     | -     | (110.321)             | -                       | -                      | 5.458.434        |
| Cambios contables                   | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                |
| <b>Subtotal</b>                     | <b>5.568.755</b> | -                          | -          | -   | -     | -     | <b>(110.321)</b>      | -                       | -                      | <b>5.458.434</b> |
| Aportes                             | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                |
| Repartos de patrimonio              | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                |
| Repartos de dividendos              | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | (88.850)               | (88.850)         |
| Resultados integrales del ejercicio | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | 696.262                 | -                      | 696.262          |
| Otros resultados integrales         | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                |
| Otros movimientos                   | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                |
| <b>Saldo final al 31.12.2022</b>    | <b>5.568.755</b> | -                          | -          | -   | -     | -     | <b>(110.321)</b>      | <b>696.262</b>          | <b>(88.850)</b>        | <b>6.065.846</b> |

|                                     | Aportes          | Otras Reservas             |            |   |       |       | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos Provisorios | Total            |
|-------------------------------------|------------------|----------------------------|------------|---|-------|-------|-----------------------|-------------------------|------------------------|------------------|
|                                     |                  | Cobertura de Flujo de Caja | Conversión | Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación | Otras | Total |                       |                         |                        |                  |
|                                     |                  | M\$                        | M\$        | M\$   | M\$   | M\$   |                       |                         |                        |                  |
| Saldo inicial 01.01.2021            | 2.755.353        | -                          | -          | -   | -     | -     | 148.436               | -                       | (78.216)               | 2.825.573        |
| Cambios contables                   | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                |
| <b>Subtotal</b>                     | <b>2.755.353</b> | -                          | -          | -   | -     | -     | <b>148.436</b>        | -                       | <b>(78.216)</b>        | <b>2.825.573</b> |
| Aportes                             | 2.869.999        | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | 2.869.999        |
| Repartos de patrimonio              | (56.597)         | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | (56.597)         |
| Repartos de dividendos              | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                |
| Resultados integrales del ejercicio |                  |                            |            |   |       |       |                       |                         |                        |                  |
| Resultados del ejercicio            | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | (180.541)               | -                      | (180.541)        |
| Otros resultados integrales         | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                |
| Otros movimientos                   | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | (78.216)              | -                       | 78.216                 | -                |
| <b>Saldo final al 31.12.2021</b>    | <b>5.568.755</b> | -                          | -          | -   | -     | -     | <b>70.220</b>         | <b>(180.541)</b>        | -                      | <b>5.458.434</b> |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

|   | Notas | 31.12.2022       | 31.12.2021         |
|---|-------|------------------|--------------------|
|   |       | M\$              | M\$                |
| <b>Flujos de efectivo originados por actividades de la operación</b>  |       | -                | -                  |
| Compra de activos financieros   |       | (20.262.274)     | (19.421.622)       |
| Venta de activos financieros  |       | 19.738.995       | 15.706.469         |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos                | 21    | 24.124           | 101.377            |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados                     |       | (6.625)          | 24.283             |
| Dividendos recibidos  |       | 282.744          | 133.855            |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar                           |       | -                | 446.105            |
| Pago de cuentas y documentos por pagar                                |       | -                | -                  |
| Otros gastos de operación pagados                                     |       | (511.486)        | (35.711)           |
| Otros ingresos de operación percibidos                                |       | 630.742          | 2                  |
| <b>Flujos neto utilizado en actividades de la operación</b>           |       | <b>(103.780)</b> | <b>(3.045.242)</b> |
| <b>Flujos de efectivo originados por actividades de inversión</b>     |       | -                | -                  |
| Compra de activos financieros   |       | -                | -                  |
| Venta de activos financieros  |       | -                | -                  |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos                |       | -                | -                  |
| Dividendos recibidos  |       | -                | -                  |
| Otros gastos de inversión pagados                                     |       | -                | -                  |
| Otros ingresos de inversión percibidos                                |       | -                | -                  |
| <b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>              |       | -                | -                  |
| <b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b> |       | -                | -                  |
| Obtención de préstamos  |       | -                | -                  |
| Pago de Préstamo  |       | -                | -                  |
| Aportes   |       | -                | 2.869.999          |
| Repartos de patrimonio  |       | -                | (56.597)           |
| Repartos de dividendos  |       | -                | -                  |
| Otros   |       | -                | -                  |
| <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>         |       | -                | <b>2.813.402</b>   |
| Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente                       |       | (103.780)        | (231.840)          |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente                      |       | 118.627          | 346.151            |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente     |       | (4.850)          | 4.316              |
| <b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>                 |       | <b>9.997</b>     | <b>118.627</b>     |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

## Nota 1 Información general

El Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada, en adelante el “Fondo”, es un fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es en El Golf N°82, Piso 6, Las Condes, Santiago

El Fondo tiene como objetivo principal invertir, directa o indirectamente, en este último caso a través de fondos de inversión, en valores, títulos e instrumentos de deuda emitidos en Chile o por emisores chilenos en el extranjero, así como en otros títulos, créditos o contratos representativos de deuda privada y/o pagarés; todos los cuales podrán o no estar garantizados con toda clase de bienes, incluidos bienes inmuebles.

El Fondo tendrá una duración de siete años a contar del 26 de marzo de 2019.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado por última vez el 26 de marzo de 2019 en la Comisión para el Mercado Financiero, el cual se encuentra vigente a la fecha de los presentes estados financieros.

Con fecha 16 de abril de 2019 el Fondo de inversión inició operaciones.

El fondo de inversión es administrado por Falcom Administradora General de Fondos S.A. La sociedad administradora fue autorizada mediante Resolución Exenta N° 294 de fecha 15 de octubre de 2015.

Las cuotas en circulación del Fondo cotizan en bolsa bajo el NemoTécnico CFIFADPA-E, CFIFADPB-E, CFIFADPF-E.

## Nota 2 Bases de preparación

### 2.1 Bases de preparación

#### a) Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2022, han sido preparados de acuerdo a las normas e interpretaciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según Oficio Circular N°592 de fecha 6 de abril de 2010, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2022. Lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones, excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos Estados Financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente al 31 de diciembre 2022.

#### b) Declaración de Cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera del Fondo 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los Resultados Integrales de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los cuales fueron aprobados por el Directorio del Fondo con fecha 31 de marzo del 2023.

La información contenida en estos Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuren registrados en ellos.

Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y en el Estado de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

#### c) Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los siguientes periodos:

- Estado de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estado de Resultado Integral por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estado de Flujo de Efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por el por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

### b) Conversión de moneda extranjera

#### i) Moneda funcional y de presentación

Estos Estados Financieros han sido preparados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21). Toda la información presentada en Pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

#### ii) Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, han sido traducidos a pesos chilenos, moneda que corresponde a la moneda funcional del Fondo, de acuerdo a los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada período informados por el Banco Central de Chile.

#### iii) Transacciones y saldos

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

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el Estado de Resultados Integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en el estado de resultados integrales dentro de Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo.

Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados al costo amortizado se presentan en los estados de resultados integrales dentro de Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado. Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en los Estados de Resultados Integrales dentro de Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

| Fecha          | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|----------------|------------|------------|
| Monedas        | USD        | USD        |
| Tipo de cambio | 855,86     | 844,69     |

| Fecha             | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------|------------|------------|
| Monedas           | \$         | \$         |
| Unidad de Fomento | 35.110,98  | 30.991,74  |

### e) Activos y pasivos financieros

#### (i) Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados, se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Todos los otros activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Fondo se vuelve parte de las disposiciones contractuales.

Las pérdidas y ganancias surgidas por los efectos de valorización razonable, se incluyen dentro del resultado del ejercicio en el rubro de ingresos y pérdidas operacionales.

#### (ii) Clasificación

Inicialmente un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado de acuerdo con lo indicado anteriormente.

**(iii) Baja**

El Fondo da de baja en su balance un activo financiero cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero o en la que el Fondo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado en el Estado de Situación Financiera. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido), se reconoce en resultados.

El Fondo participa en transacciones mediante las que transfiere activos reconocidos en su Estado de Situación Financiera, pero retiene todos o casi todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos o una porción de ellos. Si todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios son retenidos, los activos transferidos no son eliminados. Por ejemplo, las transferencias de activos con retención de todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios incluyen préstamos de valores y acuerdos de recompra.

El Fondo elimina un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

**(iv) Compensación**

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presentan en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y solo cuando el Fondo tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

**(v) Valorización a costo amortizado**

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro en el caso de los activos financieros.

**(vi) Medición de valor razonable**

Los instrumentos de derivados listados en bolsas de valores o que se transen en mercados regulados que operen regularmente serán valorizados diariamente al precio disponible más reciente, mientras que los instrumentos derivados que no se encuentren listados en bolsas de valores o que no se transen en mercados regulados, serán valorizados diariamente a valor razonable de acuerdo con el precio que podría ser negociado o liquidado. En caso de que no se disponga de información observada en mercados, los derivados se valorizarán utilizando modelos desarrollados por terceros de acuerdo con las prácticas y acuerdos de la industria. Estas valorizaciones deberán ajustarse a las disposiciones y normativas impartidas por la CMF

Adicionalmente, en cumplimiento con lo requerido por el Oficio Circular 657 de la Comisión para el Mercado Financiero, se considerará la determinación del valor razonable de la inversión por consultores independientes designados en la Asamblea de Aportantes del Fondo. Dicha valorización será comparada con la valorización indicada en los párrafos anteriores, reevaluando las variables consideradas frente a eventuales diferencias.

La Administración, con base en sus políticas contables, ha determinado que no existen otras consideraciones susceptibles de ser ajustadas en los estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta activos y pasivos financieros medidos al valor razonable.

**(vii) Identificación y medición de deterioro**

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

La NIIF 9 Instrumentos Financieros, establece que los activos financieros medidos a costo amortizado están expuestos a Riesgo de Deterioro. Consecuentemente debe registrarse un ajuste a los valores brutos de los activos que sea una aproximación a la pérdida crediticia esperada.

Las dificultades financieras significativas del 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. Por lo anterior, Falcom Administradora General de Fondos ha definido una Política de Deterioro, que es aplicada a este Fondo y que consiste en un modelo que busca estimar la pérdida esperada, dicho modelo considera los siguientes factores:

- La experiencia pasada, se refiere a la información histórica de los flujos que ha recibido el fondo.
- Condiciones actuales, que busca considerar el entorno micro y macro económico y como éste podría influir en el comportamiento de los flujos.
- Información razonable y documentada relacionada a los flujos de efectivo futuros.

Para determinar el deterioro, el Fondo, considera las características de los activos financieros en su cartera que son principalmente pagarés, el modelo considera la información disponible, razonable, sustentable y relevante, que permita hacer los análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica y una evaluación informada que incluye aquella que pueda afectar los flujos futuros.

Como resultado, el modelo, determina las correcciones en el valor a cada uno los activos en la cartera del Fondo, consolidándose en una provisión contable por posible deterioro, lo que correspondería a la estimación de las pérdidas que podría enfrentar el Fondo, dadas las características de los instrumentos invertidos.

### Medición del deterioro

De forma mensual y trimestralmente se hacen evaluaciones del comportamiento de los activos en cartera y la morosidad asociada, contrastándolo con el ajuste recomendado por el Modelo de Deterioro, lo que permite tener claridad de la evolución real del deterioro en cada periodo.

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos. En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

### Cancelación

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando el Fondo no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. Las evaluaciones de deterioro se realizan de forma mensual o trimestral, dependiendo del emisor, se revisan sus propios balances y estado de resultados que lo puede llevar a insolvencia, algún cambio regulatorio que ponga en riesgo la operación del emisor, o derechamente la declaración de insolvencia del emisor, entre otras, Adicional se realizan reuniones con el emisor, las que pueden llevar consigo acuerdos en las formalidades de pago o repactaciones, posterior a lo cual se procede a castigar el importe en libros bruto y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. El Fondo no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son cancelados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos del Fondo para la recuperación de los importes adeudados.

El Fondo tiene como objetivo principal invertir, directa o indirectamente, en este último caso a través de fondos de inversión, en valores, títulos e instrumentos de deuda emitidos en Chile o por emisores chilenos en el extranjero, así como en otros títulos, créditos o contratos representativos de deuda privada y/o pagarés; todos los cuales podrán o no estar garantizados con toda clase de bienes, incluidos bienes inmuebles.

#### f) Juicios y estimaciones contables críticas

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

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

### g) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y efectivo equivalente incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes menos los sobregiros bancarios. En el estado de situación financiera, los sobregiros se clasifican como obligaciones con bancos e instituciones financieras, además se incluye en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo en cuotas de Fondos mutuos utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

### h) Aportes (capital pagado), rescates y valorización de cuotas

Las cuotas emitidas (suscritas y pagadas) se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas. El Fondo será avaluado diariamente de acuerdo a la legislación vigente y los aportes se realizarán en pesos moneda funcional y se representarán por cuotas expresadas en pesos moneda nacional. Las cuotas de una misma serie son de igual valor y características.

Los aportes recibidos serán convertidos a cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor de la cuota el día siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre.

Las cuotas del Fondo se registrarán en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, para asegurar un mercado secundario adecuado y permanente.

El valor contable del patrimonio del Fondo se calculará en forma diaria, al cierre de cada día, considerando la valorización de los activos del fondo conforme a las normas impuestas por la Comisión para el Mercado Financiero.

### i) Ingreso y Gastos por Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultado usando la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Fondo estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

El cálculo de la tasa efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Los ingresos y gastos por interés presentados en el estado de resultado incluyen intereses sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado.

### j) Ingreso y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación

Los ingresos de los Fondos de Inversión se reconocen diariamente en el resultado del ejercicio. Estos provienen por las ventas de los activos financiero (realizado) y por la valorización de estos Instrumentos (devengado), y los ingresos por dividendos que se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

Los gastos de los Fondos de Inversión se reconocen diariamente en el resultado. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros. Los gastos de cargo del Fondo corresponden principalmente a: comisiones, derechos de bolsa, honorarios profesionales y otros estipulados en el Reglamento Interno.

Beneficios Netos Percibidos en el ejercicio, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos. Lo anterior se establece sin perjuicio de los demás requisitos que deban cumplirse para efectos de acogerse al referido beneficio tributario, de conformidad con lo dispuesto en dicho artículo 107 y en el presente Reglamento Interno.

### k) Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile y se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en la Ley 20.712 Capítulo IV, respecto de los beneficios, rentas y cantidades obtenidas por las inversiones del mismo.

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

Considerando lo anterior, no se ha registrado efecto en los Estados Financieros por concepto de impuesto a la renta e impuestos diferidos.

Por sus inversiones, las cuotas del Fondo se encontrarán registradas en la Bolsa de Comercio de Santiago y para efectos que éstas puedan acogerse al beneficio tributario establecido en el primer caso del número 2) del artículo 107 de la Ley de la Renta, la Administradora deberá distribuir entre los Aportantes la totalidad de los dividendos o distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores de los valores en que el Fondo haya invertido, durante el transcurso del ejercicio en el cual éstos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los Beneficios Netos Percibidos en el ejercicio, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos. Lo anterior se establece sin perjuicio de los demás requisitos que deban cumplirse para efectos de acogerse al referido beneficio tributario, de conformidad con lo dispuesto en dicho artículo 107 y en el presente Reglamento Interno

### l) Activos financieros al valor razonable con efectos en resultados

El Fondo designa algunos de los instrumentos de inversión a valor razonable, con los efectos en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro utilidad neta de operaciones financieras en el estado de resultados.

#### Valor Razonable

El Fondo mide los valores razonables de los instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones:

**Nivel 1:** El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para instrumento idéntico.

**Nivel 2:** Técnicas de valuación basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.

**Nivel 3:** Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al “input” o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo. La determinación de qué constituye el término “observable” requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

| 31.12.2022  | Nivel 1          | Nivel 2      | Nivel 3  | Total            |
|---|------------------|--------------|----------|------------------|
|   | M\$              | M\$          | M\$      | M\$              |
| <b>Activos</b>  |                  |              |          |                  |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |                  |              |          |                  |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción                  | -                | -            | -        | -                |
| Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes            | 3.175.965        | -            | -        | 3.175.965        |
| Cuotas de Fondos mutuos   | -                | -            | -        | -                |
| Otros instrumentos de capitalización                            | -                | -            | -        | -                |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras                  | -                | -            | -        | -                |
| Bonos de Bancos e Inst. Financieras                             | -                | -            | -        | -                |
| Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras                 | -                | -            | -        | -                |
| Pagarés de Empresas   | -                | -            | -        | -                |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización          | -                | -            | -        | -                |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales                  | -                | -            | -        | -                |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales                    | -                | -            | -        | -                |
| Otros títulos de deuda  | -                | -            | -        | -                |
| Derivados   | -                | 4.643        | -        | 4.643            |
| Otras inversiones   | -                | -            | -        | -                |
| <b>Totales activos</b>  | <b>3.175.965</b> | <b>4.643</b> | <b>-</b> | <b>3.180.608</b> |
| <b>Pasivos</b>  |                  |              |          |                  |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |                  |              |          |                  |
| Derivados   | -                | -            | -        | -                |
| <b>Totales pasivos</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>         |

**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

| 31.12.2021  | Nivel 1          | Nivel 2      | Nivel 3 | Total            |
|---|------------------|--------------|---------|------------------|
|   | M\$              | M\$          | M\$     | M\$              |
| <b>Activos</b>  |                  |              |         |                  |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |                  |              |         |                  |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción                  | -                | -            | -       | -                |
| Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes            | 3.124.433        | -            | -       | 3.124.433        |
| Cuotas de Fondos mutuos   | -                | -            | -       | -                |
| Otros instrumentos de capitalización                            | -                | -            | -       | -                |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras                  | -                | -            | -       | -                |
| Bonos de Bancos e Inst. Financieras                             | -                | -            | -       | -                |
| Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras                 | -                | -            | -       | -                |
| Pagarés de Empresas   | -                | -            | -       | -                |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización          | -                | -            | -       | -                |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales                  | -                | -            | -       | -                |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales                    | -                | -            | -       | -                |
| Otros títulos de deuda  | -                | -            | -       | -                |
| Derivados   | -                | -            | -       | -                |
| Otras inversiones   | -                | -            | -       | -                |
| <b>Totales activos</b>  | <b>3.124.433</b> | -            | -       | <b>3.124.433</b> |
| <b>Pasivos</b>  |                  |              |         |                  |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |                  |              |         |                  |
| Derivados   | -                | 6.625        | -       | 6.625            |
| <b>Totales pasivos</b>  | -                | <b>6.625</b> | -       | <b>6.625</b>     |

## m) Cuentas y Documentos por Cobrar y Pagar por Operaciones

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar por operaciones, se miden a costo histórico en la moneda de emisión, la cual es convertida por la paridad del día de valorización, informada por el Banco Central de Chile.

## n) Dividendos por pagar

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales del Fondo de Inversión en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Sociedad.

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, 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

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

Interno.

### o) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los Estados Financieros, surgida como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio del Fondo, con monto y momento de pago inciertos, se registran en el Estado de Situación Financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los Estados Financieros.

Un pasivo contingente es toda obligación surgidas a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo.

### p) Remuneración de la Sociedad Administradora

| Serie | Remuneración Fija Anual                                     | Remuneración Variable Anual                                  |
|-------|---|--|
| A     | Hasta un 1,79%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido. | No contempla.  |
| B     | Hasta un 1,19%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido. | Hasta un 10,00%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido. |
| F     | No contempla.   | No contempla.  |

**Base de cálculo Remuneración Fija:** La Administradora percibirá por la administración del Fondo y con cargo a éste, una remuneración fija mensual equivalente a un doceavo de la Remuneración Fija Anual establecida para cada Serie. La remuneración fija mensual de la Administradora se aplicará al valor promedio mensual del activo del Fondo. Para estos efectos, se considerará el valor de mercado de los activos conforme con la legislación pertinente.

La remuneración fija se pagará mensualmente del Fondo dentro de los primeros 5 días hábiles bursátiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce, sin perjuicio que se calculará y provisionará diariamente.

**Base de cálculo remuneración variable:** Adicional a la remuneración fija, y sólo a partir del día 1 de abril de 2018, la Administradora cobrará una remuneración variable equivalente hasta el 10,00% (IVA incluido) del exceso de retorno que genere la Serie B por sobre un "Benchmark".

La remuneración variable provisionada durante cada trimestre se pagará a la Administradora trimestralmente dentro de los diez días hábiles siguientes al cierre de cada trimestre terminado en marzo, junio, septiembre y diciembre.

### q) Segmentos

El Fondo mantiene una línea uniforme de negocios por lo tanto no es necesario aplicar segmentos de acuerdo a lo requerido en NIIF 8.

### r) Otros Activos y Pasivos

Otros Activos:

Corresponden a los activos no considerados en los rubros "Cuentas por cobrar a intermediarios" y "Otras cuentas por cobrar".

Otros Pasivos:

Corresponderán a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes, en el Fondo de Inversión realizadas diariamente por concepto de Gastos de cargo del Fondo, tales como, Auditoría Externa, Clasificación de Riesgo, Corretaje de Valores, Custodia de Valores Nacional e Internacional, Publicaciones Legales, Comité de Vigilancia, entre otros.

### Nota 3 Principales criterios contables significativos

3.1.1 Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los periodos iniciados el 1 de enero de 2023:

| Nuevas NIIF  | Fecha de Aplicación Obligatoria                                 |
|--|---|
| Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a NIIF 3)   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (Modificaciones a NIC 16)                 | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (Modificaciones a NIC 37)                         | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2018-2020 (Modificaciones a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |

3.1.2 Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes:

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La administración tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

| Nuevas NIIF   | Fecha de Aplicación Obligatoria                                 |
|---|---|
| NIIF 17, Contratos de Seguros   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Modificaciones a NIIF   |   |
| Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (Modificaciones a NIC 1)                                     | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024. |
| Revelación de Políticas Contables (Modificaciones a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)                          | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a NIC 8)   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (Modificaciones a NIC 12) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. |
| Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (Modificaciones a NIIF 16)                        | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024. |
| Pasivos no corrientes con convenios de deuda (Modificaciones a NIC 1)   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024. |

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros del Fondo.

### Nota 4 Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2022, no se han efectuado cambios contables.

### Nota 5 Política de inversión del Fondo

**Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación**

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero por última vez con fecha 26 de marzo de 2019.

La información señalada se encuentra disponible para todo el público, en las oficinas de Falcom Administradora General de Fondos ubicadas en El Golf # 82 piso 6, Las Condes – Santiago, en el sitio web <http://www.falcom.cl> y en la página web de la Comisión para el Mercado Financiero.

Para el cumplimiento de su objeto de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en los siguientes valores, títulos, instrumentos y/o contratos:

/i/ Toda clase de valores, títulos o instrumentos de deuda emitidos en Chile o por emisores chilenos en el extranjero, siempre que todos ellos no hayan sido registrados como valores de oferta pública.

/ii/ Contratos de mutuo u otros contratos respecto de los cuales emanen derechos de cobro.

/iii/ Créditos correspondientes a colocaciones comerciales.

/iv/ Otros contratos representativos de deuda.

/v/ Pagarés. /vi/ Otros títulos representativos de créditos.

/vii/ Cheques y letras de cambio.

/viii/ Cuotas de fondos de inversión que tengan por objeto invertir sus recursos mayoritariamente en cualquiera de los bienes, valores, instrumentos o contratos referidos en los literales /i/ al /vii/, ambos inclusive, precedentes.

/ix/ Títulos que representen productos, distintos de facturas y, otros instrumentos autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, la "CMF").

/x/ Efectos de comercio.

/xi/ Facturas

/xii/ Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.

/xiii/ Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras nacionales o extranjeras.

/xiv/ Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras.

/xv/ Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo Registro.

/xvi/ Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras que operen en Chile.

/xvii/ Letras hipotecarias emitidas por Bancos e Instituciones Financieras.

/xviii/ Títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores.

/xix/ Cuotas de fondos mutuos.

/xx/ Cuotas de fondos de inversión distintos de los señalados en el literal /viii/ precedente.

/xxi/ Acciones de sociedades.

/xxii/ Títulos representativos de acciones de las sociedades indicadas en el literal /xxi/ precedente.

/xxiii/ Títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras representativos de acciones indicadas en el literal /xxi/ precedente.

Los mercados y valores, títulos, instrumentos o contratos en los que invertirá el Fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos que establezca la CMF, si fuere el caso. No se requiere en todo caso necesariamente de una clasificación de riesgo determinada para los valores, títulos, instrumentos o contratos en los que pueda invertir el Fondo.

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el nacional, sin perjuicio de poder invertir adicionalmente en

## Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

títulos emitidos en el extranjero conforme a la política de inversiones contenida en el presente Reglamento Interno.

Los saldos disponibles serán mantenidos principalmente en pesos moneda nacional y en dicha moneda estarán denominado principalmente los instrumentos en los que invierta el Fondo, sin perjuicio que no existen limitaciones para la mantención de otras monedas o que los instrumentos estén denominados en una moneda distinta, en la medida que se dé cumplimiento a la política de inversiones regulada en el presente Reglamento Interno.

El Fondo no hará diferenciaciones entre valores emitidos por sociedades anónimas que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, esto es, Comité de Directores y las que si cuenten con él.

Se deja expresa constancia que no se exige para la inversión en otros fondos, condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deban cumplir los fondos para ser objeto de inversión del Fondo.

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos por fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61 de la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante, la “Ley”), en la medida que se dé cumplimiento a los límites contenidos en el número 3 siguiente para la inversión en cuotas de fondos, sin que se contemple un límite adicional. Asimismo, se deja constancia que los fondos en los que invierta el Fondo podrán ser de aquellos distribuidos por una sociedad relacionada a la Administradora.

El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. El nivel de riesgo esperado de las inversiones es Alto.

No se contemplan límites para la duración de los instrumentos en los cuales invierta el Fondo.

### 5.1 Límite máximo de inversión por tipo de instrumento

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 51% de su activo en los bienes, valores, instrumentos o contratos referidos en los literales /i/, /ii/, /iii/, /iv/, /v/, /vi/, /vii/ y/o /viii/ indicados en el número 2 del Título B del reglamento interno.

No obstante, ello, el límite máximo de inversión por tipo valor, título, instrumento o contrato respecto al activo total del Fondo, sin perjuicio de las limitaciones contenidas en la Ley y en su Reglamento (Decreto Supremo N° 129 de 2014, en adelante el “Reglamento de la Ley”), será el siguiente:

- i. Toda clase de valores, títulos o instrumentos de deuda emitidos en Chile o por emisores chilenos en el extranjero, siempre que todos ellos no hayan sido registrados como valores de oferta pública; 100%
- ii. Contratos de mutuo u otros contratos respecto de los cuales emanen derechos de cobro; 100%
- iii. Créditos correspondientes a colocaciones comerciales; 100%
- iv. Otros contratos representativos de deuda; 100%
- v. Pagarés; 100%
- vi. Otros títulos representativos de créditos; 100%
- vii. Cheques y letras de cambio; 100%
- viii. Cuotas de fondos de inversión que tengan por objeto invertir sus recursos mayoritariamente en cualquiera de los bienes, valores, instrumentos o contratos referidos en los literales 1 al 7, ambos inclusive, precedentes; 100%
- ix. Títulos que representen productos, distintos de facturas y, otros instrumentos autorizados por la CMF; 49%
- x. Efectos de comercio; 49%
- xi. Facturas; 49%
- xii. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile; 49%
- xiii. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras nacionales o extranjeras; 49%

**Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación**

- xiv. Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras; 49%
- xv. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo Registro; 49%
- xvi. Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras que operen en Chile; 49%
- xvii. Letras hipotecarias emitidas por Bancos e Instituciones Financieras; 49%
- xviii. Títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores; 49%
- xix. Cuotas de fondos mutuos; 49%
- xx. Cuotas de fondos de inversión distintos de los señalados en el literal 8 precedente; 49%
- xxi. Acciones de sociedades; 49%
- xxii. Títulos representativos de acciones de las sociedades indicadas en el literal 21 precedente; 49%
- xxiii. Títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras representativos de acciones indicadas en el literal 21 precedente; 49%

**5.2 Límite máximo de inversión respecto del emisor de cada instrumento**

Por otra parte, en la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto del activo total del Fondo en función del emisor del instrumento:

- i. Inversión en valores, títulos, instrumentos o contratos emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluidos el Estado de Chile, el Banco Central o Estados o bancos centrales extranjeros; hasta un 75% del activo del Fondo
- ii. Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile o la Tesorería General de la República; hasta un 100% del activo del fondo

**Nota 6 Administración de riesgos**

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así como dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Circular N°1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, Falcom. Administradora General de Fondos S.A elaboró el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad Administradora. De esta manera, el manual contempla la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión de las referidas políticas y procedimientos, así como también los respectivos anexos que complementan dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

La política de inversión del Fondo establece en términos generales el marco dentro del cual se definen las estrategias de inversión y apunta a acotar los riesgos en los cuales se puede incurrir. Dentro de este marco el Fondo circunscribe su accionar de acuerdo a ciertos parámetros predefinidos.

**Gestión de Riesgo y Control Interno****Cartera de Inversiones**

Las inversiones que se realizan para cada fondo son fundamentadas en comités de inversiones por área, a partir de los cuales, y de acuerdo a las condiciones de mercado, los Portfolio Managers ejecutan las operaciones de compra y venta en el mercado.

El comité de Riesgo monitorea los diversos parámetros de riesgo y es informado del cumplimiento los límites y controles aplicados a los fondos.

**Valoración de Instrumentos**

Los instrumentos de renta fija que tengan valor de mercado son valorizados utilizando una fuente de precios externa según contrato establecido entre la Administradora y el proveedor y un modelo con el cual se valorizan activos que son más ilíquidos que toma como referencia el desempeño de bonos de gobierno y spreads históricos. Para instrumentos que no tengan valor de mercado, se siguen los lineamientos de IFRS 9.

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### a) Riesgo de Crédito

El fondo está expuesto a riesgo de crédito asociado a la posibilidad que una entidad contraparte no sea capaz de pagar sus obligaciones. Por esto, para la gestión de este riesgo, el fondo posee una serie de límites que se controlan y monitorean diariamente con el propósito de reducir su exposición a este riesgo.

La AGF tiene dos formas que ha definido para aplicar IFRS9 en los instrumentos de costo amortizado en que invierten los fondos. La primera, es bajo un análisis de precios de mercado dado por el vector de spread de un reconocido valorizador de precios, el que ha demostrado tener una buena correlación con activos a costo amortizado en situaciones de stress. El segundo, son los cambios que realice el directorio de la AGF a sugerencia del Comité de Inversiones cuando exista un claro deterioro intrínseco en el emisor del instrumento de deuda

Para el deterioro de mercado se buscó un indicador que recogiera los principales riesgos del mercado y los tradujera en un precio parametrizado diario, y que fuera provisto por un tercero de alto prestigio que incorpora en su precio variables asociadas a los siguientes riesgos sistemáticos: perspectivas económicas y políticas de Chile, inflación y tolerancia al riesgo.

La administradora define como Nivel Normal un porcentaje estipulado en las políticas de esta en donde la administradora considera que los riesgos sistemáticos tienen una influencia baja en los instrumentos del portafolio bajo el Nivel Normal, por lo que se asigna un deterioro lineal desde libre de riesgo (spread cero) al Nivel Normal de un 1%. Sobre el Nivel Normal, la Administradora considera que el mercado está considerando riesgos sistemáticos que deberían verse reflejados en los instrumentos del portafolio. Luego, en base a estudios de mercado realizados por la Administradora en instrumentos valorizados a costo amortizado que transan de forma pública, se definió que el deterioro máximo dado por el modelo es hasta un 15%.

Para el deterioro intrínseco es cuando la AGF considera que uno o mas instrumentos tienen un deterioro en sus propio balance y estado de resultados que lo puedan llevar a insolvencia, algún cambio regulatorio que ponga en riesgo la operación del emisor, o derechamente la declaración de insolvencia del emisor, entre otros

#### I. Activos financieros

El nivel de riesgo permitido para la cartera, es determinado por el Comité de Riesgo y es medido periódicamente e informado a las áreas competentes para su seguimiento y cumplimiento. Este nivel de riesgo se basa en las políticas y lineamientos de inversión definidas para el Fondo en su reglamento interno, detallándose los siguientes aspectos de control:

- Límite de Concentración de Emisor.
- Límite de inversión por tipo de instrumento.

Al 31 de diciembre de 2022 no hubo ningún incumplimiento en los límites de inversión.

#### II. Concentración de Emisor

La concentración de los 10 principales emisores de instrumentos financieros respecto a la Cartera del Fondo es la siguiente:

### Nota 6 Administración de riesgos, continuación

| Emisor                          | % Fondo |
|---------------------------------|---------|
| Weg Leasing Habitacional        | 27,8%   |
| Capital Express                 | 14,8%   |
| CHL - Graneles                  | 12,6%   |
| Scotiabank                      | 9,8%    |
| Banco Santander                 | 7,9%    |
| LV Leasing Habitacional         | 6,4%    |
| FIP Ameris Carteras Comerciales | 4,6%    |
| Banco Itaú                      | 3,7%    |
| Banco BCI                       | 3,4%    |
| Banco Bice                      | 2,2%    |
| Unidad Automotriz               | 0,0%    |

### III. Cuentas por Cobrar

|            |
|------------|
| 31-12-2022 |
| M\$400.000 |

### b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la capacidad del Fondo de cumplir con sus compromisos de pago sin incurrir en costos financieros excesivos. Estos compromisos corresponden tanto a los pagos requeridos por las operaciones financieras propias del Fondo como por los requerimientos de disminución de capital (rescates) solicitados por los aportantes.

### I. Liquidez inmediata

|                    |        |
|--------------------|--------|
| Liquidez Inmediata | 34,10% |
|--------------------|--------|

(\*) Considera caja e instrumentos de mayor liquidez

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos de la cartera

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

| Instrumentos   | menos de 7 días | de 7 días a un mes | 1-12 meses | mayor a un año | Sin vencimiento estipulado | Total            |
|--|-----------------|--------------------|------------|----------------|----------------------------|------------------|
| Caja   | 9.997           | -                  | -          | -              | -                          | 9.997            |
| Cuotas de Fondo  | -               | -                  | -          | -              | -                          | -                |
| Cuotas de fondos de inversión                                      | -               | -                  | -          | -              | 3.180.600                  | 3.180.600        |
| Cuotas de Fondos Mutuos  | -               | -                  | -          | -              | -                          | -                |
| Cuotas de fondos de inversión Privados                             | -               | -                  | -          | -              | -                          | -                |
| Titulos de deuda   | -               | -                  | -          | -              | -                          | -                |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financ | -               | -                  | -          | -              | -                          | -                |
| Titulos de deuda de corto plazo registrados                        | -               | -                  | -          | -              | -                          | -                |
| Bonos registrados  | -               | -                  | -          | -              | -                          | -                |
| Titulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales      | -               | -                  | -          | -              | -                          | -                |
| Otros títulos de deuda   | 2.586.146       | -                  | -          | -              | -                          | 2.586.146        |
| Cuentas por cobrar   | -               | -                  | -          | -              | -                          | -                |
| Pagares por cobrar   | 400.000         | -                  | -          | -              | -                          | 400.000          |
| Derivados  | -               | -                  | -          | -              | -                          | -                |
| Inversiones no registradas   | -               | -                  | -          | -              | -                          | -                |
| Acciones no registradas  | -               | -                  | -          | -              | -                          | -                |
| (*) otros títulos de deuda no registrados                          | -               | -                  | -          | -              | -                          | -                |
| <b>Total</b>   |                 |                    |            |                |                            | <b>6.176.743</b> |

El siguiente cuadro analiza los pasivos financieros del Fondo y pasivos financieros derivados liquidables netos dentro de agrupaciones de vencimientos relevantes en base al período restante en la fecha de balance

|  | Menos de 7 días | 7 días a 1 mes | 1-12 meses | Mas de 12 meses | Sin vencimiento estipulado | total            |
|--|-----------------|----------------|------------|-----------------|----------------------------|------------------|
| <b>Pasivo Corriente</b>  | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |
| Prestamos  | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |
| Otros pasivos financieros                                      | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones                 | -               | 20.585         | -          | -               | -                          | 20.585           |
| Remuneraciones sociedad administradora                         | 439             | -              | -          | -               | -                          | 439              |
| Otros documentos y cuentas por pagar                           | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |
| Ingresos anticipados   | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |
| Otros pasivos  | 1.031           | -              | -          | -               | -                          | 1.031            |
| <b>Total pasivo corriente</b>                                  |                 |                |            |                 |                            | <b>21.024</b>    |
| <b>Pasivo no corriente</b>                                     | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |
| Prestamos  | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |
| Otros pasivos financieros                                      | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones                 | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |
| Otros documentos y cuentas por pagar                           | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |
| Ingresos anticipados   | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |
| Otros pasivos financieros                                      | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                               |                 |                |            |                 |                            | <b>-</b>         |
| <b>Patrimonio neto</b>   | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |
| Aportes  | -               | -              | -          | 5.346.896       | -                          | 5.346.896        |
| Otras reservas   | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |
| Resultados acumulados  | -               | -              | -          | 111.537         | -                          | 111.537          |
| Resultado del ejercicio  | -               | -              | -          | 696.262         | -                          | 696.262          |
| Dividendos provisionarios                                      | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |
| <b>Total patrimonio neto</b>                                   |                 |                |            |                 |                            | <b>6.154.695</b> |
| Flujos de salida de efectivo contractual                       | -               | -              | -          | -               | -                          | -                |

### II. Vencimientos de activos financieros:

El Fondo está expuesto a riesgo de liquidez relacionado al vencimiento activos financieros. Éste es gestionado a través de análisis constantes de la calidad crediticia de las empresas emisoras.

Flujo de caja de los principales vencimientos en los próximos 90 días de los instrumentos financieros que posee el fondo:

|           |
|-----------|
| 0-90 días |
| M\$ 0     |

### c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado o financiero está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio de inversiones del Fondo. Este riesgo depende fundamentalmente de la volatilidad de los retornos de los diferentes tipos de activos financieros y de la correlación de sus factores de riesgo (precios, tipos de cambio y tasas de interés).

El riesgo de mercado se controla indirectamente a través de los límites de inversión o concentraciones específicas para los distintos tipos de emisores o instrumentos elegibles o autorizados para el Fondo.

#### I. Países:

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

La distribución por zona geográfica de las principales inversiones del Fondo es la siguiente:

| Pais  | 31-12-2022 |
|-------|------------|
| Chile | 100%       |

### I. Monedas:

La moneda funcional del Fondo corresponde a pesos.

La distribución de las monedas de origen de los instrumentos en que invierte el Fondo, es el siguiente:

| Moneda | 31-12-2022 |
|--------|------------|
| CLP    | 88,40%     |
| USD    | 11,60%     |

### II. Instrumentos derivados

El fondo está expuesto a este tipo de riesgo dado a que en su cartera posee un contrato por estos tipos de instrumentos.

#### d) Gestión de riesgo de capital

El capital del fondo está representado por las cuotas emitidas y pagadas. El importe del mismo puede variar por nuevas emisiones de cuotas acordadas en Asamblea de Aportantes y por disminuciones de capital de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo. El objetivo del Fondo cuando administra capital, es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los aportantes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Gestión sobre patrimonio legal mínimo

La Administradora monitorea diariamente a través de reportes de control de límites, que dichas variables se estén cumpliendo cabalmente, para actuar oportunamente frente a eventuales disminuciones.

Al 31 de diciembre de 2022, el patrimonio del Fondo era equivalente a 174.924 unidades de fomento y estaba compuesto por las siguientes partidas:

| Monedas                      | M\$              | MUF        |
|------------------------------|------------------|------------|
| Aportes                      | 5.568.755        | 159        |
| Resultados acumulados        | (110.321)        | (3)        |
| Resultados del ejercicio     | 696.262          | 20         |
| Dividendos provisorios       | (88.850)         | (3)        |
| <b>Total patrimonio neto</b> | <b>6.065.846</b> | <b>173</b> |

Según lo establece el artículo 5° de la Ley N°20.712, transcurrido un año contado desde la fecha de depósito del reglamento interno del Fondo, el valor total del patrimonio deberá ser equivalente, a lo menos, a 10.000 unidades de fomento. La Administradora debe constituir una garantía en beneficio de cada fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

la administración del mismo. Dicha garantía deberá constituirse a más tardar el mismo día en que se deposite el reglamento interno del fondo, y ser mantenida hasta la total extinción de éste. La garantía será por un monto inicial equivalente a 10.000 unidades de fomento y podrá constituirse en dinero efectivo, boleta bancaria o pólizas de seguro, siempre que el pago de estas dos últimas no esté sujeto a condición alguna distinta de la mera ocurrencia del hecho o siniestro respectivo.

No obstante lo anterior, el monto de la garantía debe actualizarse anualmente, de manera que dicho monto sea siempre, a lo menos, equivalente al mayor valor entre: i) 10.000 unidades de fomento; ii) el 1% del patrimonio promedio diario del fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, o; iii) Aquel porcentaje del patrimonio diario del fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, que determine la Comisión para el Mercado Financiero en función de la calidad de la gestión de riesgos que posea la administradora en cuestión. La calidad de la gestión de riesgos será medida según una metodología estándar que considerará los riesgos de los activos y riesgos operacionales, entre otros. Dicha metodología y demás parámetros serán fijados en el Reglamento.

Al 31 de diciembre de 2022, los datos de constitución de garantía según póliza de seguro tomada a través de Consorcio Nacional de Seguros, (ver nota 30) son los siguientes:

| Fondo                                   | Vigencia póliza         | Capital Asegurado UF | Nº Póliza Vigente |
|---|-------------------------|----------------------|-------------------|
| Fondo de Inversión Falcom Deuda Privada | 10.01.2022 – 10.01.2023 | 10.000               | 920.970           |

### e) Estimación del Valor Razonable

Todos los instrumentos se valorizan diariamente a valor de mercado utilizando los precios de las acciones observados en bolsas nacionales y la información provista por proveedores especializados para todos los otros instrumentos a partir de datos observados en bolsa.

### Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de los Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros, corresponden a: Activos Financieros a valor razonable con efectos en resultado.

#### Valor Razonable

El Fondo mide los valores razonables de los instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones:

Nivel 1: El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para instrumento idéntico.

Nivel 2: Técnicas de valuación basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.

Nivel 3: Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

#### I. Riesgo de precios:

Ejemplo:

En el caso de instrumentos en USD, se hizo la simulación disminuyendo en un 5% el valor del USD. El impacto en el patrimonio neto y los resultados es el siguiente:

**Nota 6 Administración de riesgos, continuación**

|                     | Monto Sujeto a Variación \$ | Impacto en Patrimonio \$ | Impacto en Patrimonio % |
|---------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Instrumentos en USD | 778.753.000                 | 38.937.650               | 0,4%                    |

**Riesgos derivados del COVID-19 (Coronavirus)**

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declara el brote de la enfermedad por coronavirus 2019 ("COVID-19") como pandemia mundial. Con fecha 18 de marzo de 2020, se decretó Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional.

Es así como la Administradora, resguardando la salud de su equipo de colaboradores, se adhiere a las medidas de sanitarias y luego de una reunión de su alta gerencia decide e informa, poner en práctica su plan de continuidad operacional ante la contingencia, operando en forma remota.

Como resultado las gestiones del Fondo , durante el ejercicio, cumplió con los todos sus compromisos, normativas y necesidades de sus aportantes.

En este contexto, tanto la Administradora como los Fondos Administrados han ejecutado una serie de iniciativas que han permitido continuar el ciclo operacional del negocio. Para lo anterior, ha sido clave la estructura e infraestructura de la entidad, desde un punto de vista tanto de negocio como de control interno y sistemas de información. Atendiendo a los requerimientos de sus clientes, reguladores y terceros asociados a la operativa normal del negocio.

La Sociedad Administradora por la naturaleza de su ámbito de negocio ha mantenido en funcionamiento sus operaciones. En este contexto, la Sociedad ha promovido y adoptado diversas medidas, junto con la ejecución de planes de contingencia, con el objeto de: (i) salvaguardar la salud de nuestros clientes y colaboradores; (ii) asegurar la continuidad operativa de nuestros servicios y mitigar potenciales riesgos operacionales; y, (iii) fortalecer nuestros canales de atención remotos y la implementación de trabajo remoto para un gran número de nuestros colaboradores.

La declaración del Covid-19 como Pandemia mundial, afecto a la economía a nivel mundial, sin embargo, el fondo de inversión no se vio afectado significativamente manteniendo una estabilidad constante

**Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente**

| Conceptos        | 31.12.2022   | 31.12.2021     |
|------------------|--------------|----------------|
|                  | M\$          | M\$            |
| Banco en Dólares | 6.435        | 51             |
| Banco en Pesos   | 3.562        | 118.576        |
| <b>Total</b>     | <b>9.997</b> | <b>118.627</b> |

**Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados**

a) Activo

| Conceptos                        | 31.12.2022       | 31.12.2021       |
|----------------------------------|------------------|------------------|
|                                  | M\$              | M\$              |
| Títulos de Renta Variable        |                  |                  |
| Cuotas de fondos de inversión    | 3.175.965        | 3.124.433        |
| Derivados                        | 4.643            | -                |
| <b>Total Activos Financieros</b> | <b>3.180.608</b> | <b>3.124.433</b> |

b) Efecto en resultados

| Conceptos                    | 31.12.2022     | 31.12.2021     |
|------------------------------|----------------|----------------|
|                              | M\$            | M\$            |
| Resultados realizados        | 280.299        | 133.855        |
| Resultados no realizados     | 170.622        | 235.637        |
| <b>Total ganancias netas</b> | <b>450.921</b> | <b>369.492</b> |

c) Composición de la cartera

| Instrumento                   | 31.12.2022       |            |                  |                        | 31.12.2021       |            |                  |                        |
|-------------------------------|------------------|------------|------------------|------------------------|------------------|------------|------------------|------------------------|
|                               | Nacional         | Extranjero | Total            | % del total de activos | Nacional         | Extranjero | Total            | % del total de activos |
|                               | M\$              | M\$        | M\$              |                        | M\$              | M\$        | M\$              |                        |
| Cuotas de fondos de inversión | 3.175.965        | -          | 3.175.965        | 0,0752                 | 3.124.433        | -          | 3.124.433        | 55,2418                |
| Derivados                     | 4.643            | -          | 4.643            | 51,4180                | -                | -          | -                | -                      |
| <b>Total</b>                  | <b>3.180.608</b> | <b>-</b>   | <b>3.180.608</b> | <b>51,4932</b>         | <b>3.124.433</b> | <b>-</b>   | <b>3.124.433</b> | <b>55,2418</b>         |

### Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación

#### d) Movimiento del activo

| Movimientos  | 31.12.2022       | 31.12.2021       |
|--|------------------|------------------|
|  | M\$              | M\$              |
| Saldo inicial al 01.01.2022                          | 3.124.433        | -                |
| Intereses y Reajustes                                | -                | -                |
| Adiciones  | -                | 3.146.533        |
| Ventas   | (114.447)        | (257.737)        |
| Aumento neto por otros cambios en el valor razonable | 170.622          | 235.637          |
| <b>Saldo final al periodo informado</b>              | <b>3.180.608</b> | <b>3.124.433</b> |
| Menos: Porción no corriente                          | -                | -                |
| <b>Porción corriente</b>                             | <b>3.180.608</b> | <b>3.124.433</b> |

### Nota 9 Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

### Nota 10 Activos financieros a costo amortizado

#### a) Composición de la cartera

| Instrumento            | 31.12.2022       |            |                  |                        | 31.12.2021       |            |                  |                        |
|------------------------|------------------|------------|------------------|------------------------|------------------|------------|------------------|------------------------|
|                        | Nacional         | Extranjero | Total            | % del total de activos | Nacional         | Extranjero | Total            | % del total de activos |
|                        | M\$              | M\$        | M\$              |                        | M\$              | M\$        | M\$              |                        |
| Títulos Deuda          |                  |            |                  |                        |                  |            |                  |                        |
| Otros títulos de deuda | 2.586.146        | -          | 2.586.146        | 41,8690                | 2.312.235        | -          | 2.312.235        | 40,8817                |
| <b>Total</b>           | <b>2.586.146</b> | <b>-</b>   | <b>2.586.146</b> | <b>41,8690</b>         | <b>2.312.235</b> | <b>-</b>   | <b>2.312.235</b> | <b>40,8817</b>         |

### Nota 10 Activos financieros a costo amortizado, continuación

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

| Movimientos  | 31.12.2022       | 31.12.2021       |
|--|------------------|------------------|
|  | M\$              | M\$              |
| Saldo inicial al 01 de enero                                       | 2.312.235        | 2.130.178        |
| Intereses y reajustes de instrumentos de deuda                     | 228.712          | 31.470           |
| Provisión por deterioro  | (592.527)        | (541.711)        |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | -                | -                |
| Adiciones  | 20.262.274       | 16.275.089       |
| Ventas   | (19.624.548)     | (15.582.791)     |
| <b>Saldo final ambos periodos informados</b>                       | <b>2.586.146</b> | <b>2.312.235</b> |

c) Efectos en resultados

| Concepto  | 31.12.2022     | 31.12.2021     |
|---|----------------|----------------|
|   | M\$            | M\$            |
| Intereses y reajuste percibidos por títulos de deuda a costo amortizado | 24.124         | 101.377        |
| Intereses y reajuste devengado por títulos de deuda a costo amortizado  | 228.712        | 31.470         |
| <b>Total</b>  | <b>252.836</b> | <b>132.847</b> |

### Nota 11 Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

### Nota 12 Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene propiedad de inversión.

### Nota 13 Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene ingresos anticipados.

### Nota 14 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene pasivos a valor razonable con efecto en resultados.

| Concepto   | 31.12.2022 | 31.12.2021   |
|--|------------|--------------|
|  | M\$        | M\$          |
| Forward  | -          | 6.625        |
| <b>Total pasivos financieros a valor razonable</b> | <b>-</b>   | <b>6.625</b> |

**Nota 14 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación**

| Entidad contraparte | Porcentaje sobre activo del Fondo | 31.12.2022 | Porcentaje sobre activo del Fondo | 31.12.2021   |
|---------------------|-----------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|
|                     |                                   | M\$        |                                   | M\$          |
| Security S.A        | -                                 | -          | 0,1171                            | 6.625        |
| <b>Total</b>        | -                                 | -          | <b>0,1171</b>                     | <b>6.625</b> |

**Nota 15 Préstamos**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta préstamos.

**Nota 16 Otros pasivos financieros**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta otros pasivos financieros.

**Nota 17 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones**

**(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

**(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones**

| Conceptos                   | 31.12.2022    | 31.12.2021     |
|-----------------------------|---------------|----------------|
|                             | M\$           | M\$            |
| Servicios auditoría externa | 4.442         | 4.651          |
| Registros de aportantes     | 748           | 981            |
| Valorizadores               | -             | -              |
| Comité de Vigilancia        | 4.303         | 3.746          |
| Backoffice                  | 5.507         | 571            |
| Acreedores varios           | -             | -              |
| BCS                         | 170           | -              |
| Legales y Notariales        | 4.988         | 2.589          |
| LVA Indices                 | -             | -              |
| Custodia                    | 240           | 246            |
| Simultáneas                 | -             | -              |
| Market Maker                | -             | -              |
| Otros                       | 1.031         | 177.202        |
| <b>Total</b>                | <b>21.429</b> | <b>189.986</b> |

No existen diferencias significativas entre el valor libros y el valor razonable de las cuentas y documentos por pagar por operaciones, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (Menos de 90 días).

**Nota 17 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones, continuación**

**(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones, continuación**

Detalle al 31.12.2022

| Conceptos              | RUT          | Nombre                            | País  | Moneda | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Tipo Amortización | Vencimientos |               |              |               |
|------------------------|--------------|-----------------------------------|-------|--------|---------------|--------------|-------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|                        |              |                                   |       |        |               |              |                   | Hasta 1 Mes  | 1 a 3 meses   | 3 a 12 meses | Total         |
|                        |              |                                   |       |        |               |              |                   | M\$          | M\$           | M\$          | M\$           |
| Registro de Aportantes | 96.964.310-3 | DCV Registros S.A.                | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 748           | -            | 748           |
| Auditoria              | 89.907.300-2 | KPMG Auditores Consultores Ltda.  | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 4.442         | -            | 4.442         |
| Backoffice             | 77.060.973-9 | Fund Services Chile SpA           | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 5.507         | -            | 5.507         |
| Comité de Vigilancia   | 13.255.510-9 | Marcelo Muñoz                     | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.434         | -            | 1.434         |
| Comité de Vigilancia   | 10.373.501-7 | Alfredo Vilches                   | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.434         | -            | 1.434         |
| Comité de Vigilancia   | 14.168.798-0 | Hernan Guerrero                   | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.434         | -            | 1.434         |
| Custodia               | 76.184.721-K | BCP Servicios y Negocio S.A       | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 240           | -            | 240           |
| Otros                  | 0-E          | Adexus                            | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.031         | -            | 1.031         |
| Legales y notariales   | 76.549.684-5 | RIED FABRES SPA                   | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 4.988         | -            | 4.988         |
| Bolsa de comercio      | 90.249.000-0 | Bolsa de comercio de santiago S.A | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 170           | -            | 170           |
| <b>Total</b>           |              |                                   |       |        | -             | -            | -                 | -            | <b>21.429</b> | -            | <b>21.429</b> |

**Nota 17 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones, continuación**

**(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones, continuación**

Detalle al 31.12.2021

| Conceptos              | RUT          | Entidad                          | País  | Moneda | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Tipo Amortización | Vencimientos |                |              |                |
|------------------------|--------------|----------------------------------|-------|--------|---------------|--------------|-------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
|                        |              |                                  |       |        |               |              |                   | Hasta 1 Mes  | 1 a 3 meses    | 3 a 12 meses | Total          |
|                        |              |                                  |       |        |               |              |                   | M\$          | M\$            | M\$          | M\$            |
| Registro de Aportantes | 96.964.310-3 | DCV Registros S.A.               | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 981            | -            | 981            |
| Auditoria              | 89.907.300-2 | KPMG Auditores Consultores Ltda. | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 4.651          | -            | 4.651          |
| Backoffice             | 77.060.973-9 | Fund Services Chile SpA          | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 571            | -            | 571            |
| Comité de Vigilancia   | 12.404.018-3 | Edgar Bastias                    | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.249          | -            | 1.249          |
| Comité de Vigilancia   | 14.168.798-0 | Hernán Guerrero                  | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.249          | -            | 1.249          |
| Comité de Vigilancia   | 10.373.501-7 | Alfredo Vilches                  | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.248          | -            | 1.248          |
| Custodia               | 76.184.721-K | BCP Servicios y Negocio S.A      | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 246            | -            | 246            |
| Otros                  | 0-E          | Adexus                           | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 177.202        | -            | 177.202        |
| Legales y notariales   | 76.549.684-5 | RIED FABRES SPA                  | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 2.589          | -            | 2.589          |
| <b>Total</b>           |              |                                  |       |        |               |              |                   |              | <b>189.986</b> |              | <b>189.986</b> |

### Nota 18 Remuneraciones Sociedad Administradora

| Conceptos                                     | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|------------|------------|
|   | M\$        | M\$        |
| Cuentas por pagar con Sociedad Administradora | 626        | 878        |
| <b>Total</b>                                  | <b>626</b> | <b>878</b> |

El saldo de esta cuenta corresponde a la comisión de administración devengada por el Fondo durante el mes de diciembre 2022 y 2021, que será pagada a la Sociedad Administradora durante los primeros cinco días del mes siguiente.

### Nota 19 Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar

#### (a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo presenta el siguiente detalle en otros documentos y cuentas por cobrar:

| Conceptos          | 31.12.2022     | 31.12.2021     |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | M\$            | M\$            |
| Cupones por cobrar | 400.000        | 100.628        |
| <b>Total</b>       | <b>400.000</b> | <b>100.628</b> |

#### (b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo presenta el siguiente detalle en otros documentos y cuentas por pagar:

| Concepto               | 31.12.2022    | 31.12.2021 |
|------------------------|---------------|------------|
|                        | M\$           | M\$        |
| Dividendos provisorios | 88.850        | -          |
| <b>Total</b>           | <b>88.850</b> | <b>-</b>   |

### Nota 20 Otros activos y otros pasivos

#### (a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta transacciones en el rubro.

#### (b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta transacciones en el rubro.

**Nota 21 Intereses y reajustes**

| Concepto  | 31.12.2022     | 31.12.2021     |
|---|----------------|----------------|
|   | M\$            | M\$            |
| Intereses y reajuste percibidos por títulos de deuda a costo amortizado | 24.124         | 101.377        |
| Intereses y reajuste devengado por títulos de deuda a costo amortizado  | 228.712        | 31.470         |
| <b>Total</b>  | <b>252.836</b> | <b>132.847</b> |

**Nota 22 Cuotas emitidas**

Según lo establecido en su reglamento interno el Fondo es un Fondo de Inversión no rescatable, no permite a sus aportantes el rescate total y permanente de sus cuotas. Las cuotas emitidas al 31 de diciembre de 2022 son 6.236.365 cuotas (Al 31 de diciembre de 2021 son 2.834.255 cuotas). Las cuotas pagadas del Fondo al 31 de diciembre de 2022 son de 1.090 con un valor cuota de \$923,7716 para la Serie A, 35.362 con un valor de \$940,3524 Para la Serie B y 6.199.913 con un valor de \$987,1810 para la Serie F. (Al 31 de diciembre de 2021 son de 1.090 con un valor cuota de \$834,0165 para la Serie A, 35.362 con un valor de \$844,1100 Para la Serie B y 6.199.913 con un valor de \$875,4439 para la Serie F).

Al 31 de diciembre de 2022:

Serie A:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|-----------|---------|-------|
| 31.12.2022      | -                | 1.090     | 1.090   | 1.090 |

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas    | Pagadas      | Total        |
|-----------------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|
| Saldo de inicio 01.01.2022        | -                | 1.090        | 1.090        | 1.090        |
| Emissiones del período            | -                | -            | -            | -            |
| Transferencias (**)               | -                | -            | -            | -            |
| Disminuciones                     | -                | -            | -            | -            |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2022</b> | <b>-</b>         | <b>1.090</b> | <b>1.090</b> | <b>1.090</b> |

(\*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2022.

(\*\*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

Serie B:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total  |
|-----------------|------------------|-----------|---------|--------|
| 31.12.2022      | -                | 35.362    | 35.362  | 35.362 |

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas     | Pagadas       | Total         |
|-----------------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
| Saldo de inicio 01.01.2022        | -                | 35.362        | 35.362        | 35.362        |
| Emissiones del período            | -                | -             | -             | -             |
| Transferencias (**)               | -                | -             | -             | -             |
| Disminuciones                     | -                | -             | -             | -             |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2022</b> | -                | <b>35.362</b> | <b>35.362</b> | <b>35.362</b> |

(\*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2022.

(\*\*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Serie F:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas   | Total     |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 31.12.2022      | -                | 6.199.913 | 6.199.913 | 6.199.913 |

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas        | Pagadas          | Total            |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2022        | -                | 6.199.913        | 6.199.913        | 6.199.913        |
| Emissiones del período            | -                | -                | -                | -                |
| Transferencias (**)               | -                | -                | -                | -                |
| Disminuciones                     | -                | -                | -                | -                |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2022</b> | -                | <b>6.199.913</b> | <b>6.199.913</b> | <b>6.199.913</b> |

(\*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2022.

(\*\*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

Al 31 de diciembre de 2021:

Serie A:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|------------------|-----------|---------|-------|
| 31.12.2021      | -                | 1.090     | 1.090   | 1.090 |

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas    | Pagadas      | Total        |
|-----------------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|
| Saldo de inicio 01.01.2021        | -                | 1.090        | 1.090        | 1.090        |
| Emisiones del período             | -                | -            | -            | -            |
| Transferencias (**)               | -                | -            | -            | -            |
| Disminuciones                     | -                | -            | -            | -            |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2021</b> | -                | <b>1.090</b> | <b>1.090</b> | <b>1.090</b> |

(\*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2021.

(\*\*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Serie B:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total  |
|-----------------|------------------|-----------|---------|--------|
| 31.12.2021      | -                | 35.362    | 35.362  | 35.362 |

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas     | Pagadas       | Total         |
|-----------------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
| Saldo de inicio 01.01.2021        | -                | 94.669        | 94.669        | 94.669        |
| Emisiones del período             | -                | -             | -             | -             |
| Transferencias (**)               | -                | -             | -             | -             |
| Disminuciones                     | -                | (59.307)      | (59.307)      | (59.307)      |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2021</b> | -                | <b>35.362</b> | <b>35.362</b> | <b>35.362</b> |

(\*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2021.

(\*\*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

Serie F:

El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas   | Total     |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 31.12.2021      | -                | 6.199.913 | 6.199.913 | 6.199.913 |

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas        | Pagadas          | Total            |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2021        | -                | 2.797.803        | 2.797.803        | 2.797.803        |
| Emissiones del período            | -                | 3.402.110        | 3.402.110        | 3.402.110        |
| Transferencias (**)               | -                | -                | -                | -                |
| Disminuciones                     | -                | -                | -                | -                |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2021</b> | <b>-</b>         | <b>6.199.913</b> | <b>6.199.913</b> | <b>6.199.913</b> |

(\*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2021.

(\*\*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

**Nota 23 Reparto de beneficios a los Aportantes**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo presenta el siguiente detalle en Reparto de beneficio a los aportantes:

**Nota 24 Rentabilidad del Fondo**

| Serie   | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % |                  |                  |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
|         |                   | Período Actual           | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE A | Nominal           | 10,7618                  | 10,7618          | (2,5436)         |
| SERIE A | Real              | (2,2328)                 | (2,2328)         | (19,3104)        |

| Serie   | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % |                  |                  |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
|         |                   | Período Actual           | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE B | Nominal           | 11,4016                  | 11,4016          | (1,3879)         |
| SERIE B | Real              | (1,6681)                 | (1,6681)         | (18,3535)        |

| Serie   | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % |                  |                  |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
|         |                   | Período Actual           | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE F | Nominal           | 12,7635                  | 12,7635          | 1,0121           |
| SERIE F | Real              | (0,4660)                 | (0,4660)         | (16,3665)        |

**Nota 24 Rentabilidad del Fondo, continuación**

- La moneda funcional del fondo es el peso.
- La rentabilidad del período actual considera el valor cuota al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses corresponden a períodos móviles.

**Nota 25 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversiones**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo de Inversión no presenta inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

**Nota 26 Excesos de inversión**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en normativa vigente y reglamento Interno del Fondo.

**Nota 27 Gravámenes y prohibiciones**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no posee Gravámenes y prohibiciones

**Nota 28 Custodia de valores**

Los activos financieros del Fondo permanecen en custodia según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2022:

| Entidades  | CUSTODIA NACIONAL    |   |                                | CUSTODIA EXTRANJERA  |  |                                |
|--|----------------------|---|--------------------------------|----------------------|--|--------------------------------|
|  | Monto Custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre total activo del fondo | Monto Custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | % sobre total activo del fondo |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora | 4.452.045            | 77,2019   | 72,0775                        | -                    | -  | -                              |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias     | -                    | -   | -                              | -                    | -  | -                              |
| Otras entidades  | 1.314.709            | 22,7981   | 21,2848                        | -                    | -  | -                              |
| <b>Total cartera de inversiones en custodia</b>                                  | <b>5.766.754</b>     | <b>100,0000</b>   | <b>93,3623</b>                 | -                    | -  | -                              |

**Nota 28 Custodia de valores, continuación**

Al 31 de diciembre de 2021:

| Entidades  | CUSTODIA NACIONAL    |   |                                | CUSTODIA EXTRANJERA  |  |                                |
|--|----------------------|---|--------------------------------|----------------------|--|--------------------------------|
|  | Monto Custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre total activo del fondo | Monto Custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | % sobre total activo del fondo |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora | 3.273.378            | 60,2093   | 57,8752                        | -                    | -  | -                              |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias     | -                    | -   | -                              | -                    | -  | -                              |
| Otras entidades  | 2.163.288            | 39,7907   | 38,2482                        | -                    | -  | -                              |
| <b>Total cartera de inversiones en custodia</b>                                  | <b>5.436.666</b>     | <b>100,0000</b>   | <b>96,1234</b>                 | <b>-</b>             | <b>-</b>   | <b>-</b>                       |

**Nota 29 Partes relacionadas**

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

**(a) Remuneración por administración**

La remuneración fija establecida como porcentaje será calculada sobre el total de aportes comprometidos por los Aportantes al Fondo conforme se establezca en los respectivos contratos de promesa suscritos entre las partes, considerando tanto aquellos aportes que hayan sido pagados como aquellos que aún no lo han sido (en adelante, la "Remuneración por Administración").

La Remuneración por Administración establecida se calculará y devengará diariamente y se deducirá mensualmente del Fondo, por períodos vencidos, dentro de los primeros 5 días hábiles del mes siguiente a aquel en que ésta se hubiere hecho exigible.

| SERIE | REMUNERACION  |  |
|-------|---|--|
|       | FIJA ANUAL (%)  | VARIABLE   |
| A     | Hasta un 1,79%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido. | No contempla.  |
| B     | Hasta un 1,19%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido. | Hasta un 10,00%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido. |
| F     | No contempla.   | No contempla.  |

| Concepto                        | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------------------|------------|------------|
|                                 | M\$        | M\$        |
| Remuneracion por administración | 400        | 383        |
| <b>Total</b>                    | <b>400</b> | <b>383</b> |

**(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, Entidades Relacionadas a la misma y otros**

La Administradora, sus Personas relacionadas, sus Accionistas y los Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

**Nota 29 Partes relacionadas, continuación**

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022:

| Tenedor                                   | % sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---|
| Sociedad Administradora                   | -   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -   |
| Personas relacionadas                     | 99,4504   | 6.202.093                                  | -                                     | -                                     | 6.202.093                                | 6.122.468                                     | 99,4504   |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -   |
| Trabajadores que representen al empleador | -   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -   |

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021:

| Tenedor                                   | % sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---|
| Sociedad Administradora                   | -   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -   |
| Personas relacionadas                     | 96,7660   | 2.799.983                                  | 3.402.110                             | -                                     | 6.202.093                                | 5.429.505                                     | 99,4700   |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -   |
| Trabajadores que representen al empleador | -   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -   |

**Nota 30 Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo**

Al 31 de diciembre de 2022, los datos de constitución de garantía según póliza de seguro tomada a través de Consorcio Nacional de Seguros, son los siguientes:

| Naturaleza         | Emisor                             | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (Desde - Hasta) |
|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------|--------------------------|
| Póliza de Garantía | Consorcio Nacional de Seguros S.A. | Banco Security                     | 10.000   | 10-01-2020 al 10-01-2023 |

La referida póliza de seguro fue constituida como garantía por la Administradora, en beneficio del Fondo, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del mismo, de acuerdo a la Ley N°20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales.

### Nota 31 Costos de transacción

| Tipo de gasto                      | 31.12.2022    | 31.12.2021    |
|------------------------------------|---------------|---------------|
|                                    | M\$           | M\$           |
| Comisiones corretaje               | 52            | 1.200         |
| <b>Total</b>                       | <b>52</b>     | <b>1.200</b>  |
| <b>% sobre el activo del Fondo</b> | <b>0,0008</b> | <b>0,0214</b> |

### Nota 32 Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo presenta el siguiente detalle en otros gastos de operación:

| Tipo de Gasto                      | 31.12.2022    | 31.12.2021    | 01.10.2022 al 31.12.2022 | 01.10.2021 al 31.12.2021 |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------------------|--------------------------|
|                                    | M\$           | M\$           | M\$                      | M\$                      |
| Auditoria                          | 4.957         | 4.470         | 1.312                    | 1.155                    |
| Legales y notariales               | 2.400         | 2.400         | 605                      | 605                      |
| Registro de aportante              | 4.858         | 8.051         | 1.286                    | 2.034                    |
| Backoffice                         | 23.707        | 12.011        | 1.893                    | 5.906                    |
| Bolsa de comercio                  | 554           | 350           | 103                      | 350                      |
| Asesoría                           |               | 2.136         | -                        | -                        |
| Custodio                           | 3.373         | 2.017         | 1.005                    | 814                      |
| <b>Total</b>                       | <b>39.849</b> | <b>31.435</b> | <b>6.204</b>             | <b>10.864</b>            |
| <b>% sobre el activo del Fondo</b> | <b>0,6451</b> | <b>0,5558</b> | <b>0,1004</b>            | <b>0,1921</b>            |

### Nota 33 Información estadística

Al 31 de diciembre de 2022:

| Serie   | Mes        | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|------------|----------------------|------------------------|------------------|---------------|
| SERIE A | Enero      | 839,6688             | 839,6688               | 915              | 1             |
| SERIE A | Febrero    | 845,8844             | 845,8844               | 922              | 1             |
| SERIE A | Marzo      | 851,2202             | 851,2202               | 928              | 1             |
| SERIE A | Mayo       | 869,1257             | 869,1257               | 947              | 1             |
| SERIE A | Junio      | 877,9881             | 877,9881               | 957              | 1             |
| SERIE A | Agosto     | 894,7853             | 894,7853               | 975              | 1             |
| SERIE A | Septiembre | 903,4642             | 903,4642               | 985              | 1             |
| SERIE A | Octubre    | 913,2642             | 913,2642               | 995              | 1             |
| SERIE A | Noviembre  | 921,5844             | 921,5844               | 1.005            | 1             |
| SERIE A | Diciembre  | 923,7716             | 923,7716               | 1.007            | 1             |

**Nota 33 Información estadística, continuación**

| Serie   | Mes        | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|------------|----------------------|------------------------|------------------|---------------|
| SERIE B | Enero      | 850,2592             | 850,2592               | 30.067           | 2             |
| SERIE B | Febrero    | 856,9831             | 856,9831               | 30.305           | 2             |
| SERIE B | Marzo      | 862,8004             | 862,8004               | 30.510           | 2             |
| SERIE B | Mayo       | 881,7721             | 881,7721               | 31.181           | 2             |
| SERIE B | Junio      | 891,1839             | 891,1839               | 31.514           | 2             |
| SERIE B | Agosto     | 909,0981             | 909,0981               | 32.148           | 2             |
| SERIE B | Septiembre | 918,3620             | 918,3620               | 32.475           | 2             |
| SERIE B | Octubre    | 928,7721             | 928,7721               | 32.843           | 2             |
| SERIE B | Noviembre  | 937,6890             | 937,6890               | 33.159           | 2             |
| SERIE B | Diciembre  | 940,3524             | 940,3524               | 33.253           | 2             |

| Serie   | Mes        | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|------------|----------------------|------------------------|------------------|---------------|
| SERIE F | Enero      | 882,6963             | 882,6963               | 5.472.640        | 1             |
| SERIE F | Febrero    | 890,5593             | 890,5593               | 5.521.390        | 1             |
| SERIE F | Marzo      | 897,5180             | 897,5180               | 5.564.534        | 1             |
| SERIE F | Mayo       | 919,1214             | 919,1214               | 5.698.473        | 1             |
| SERIE F | Junio      | 929,8767             | 929,8767               | 5.765.155        | 1             |
| SERIE F | Agosto     | 950,5001             | 950,5001               | 5.893.018        | 1             |
| SERIE F | Septiembre | 961,1617             | 961,1617               | 5.959.119        | 1             |
| SERIE F | Octubre    | 973,0453             | 973,0453               | 6.032.796        | 1             |
| SERIE F | Noviembre  | 983,3853             | 983,3853               | 6.096.903        | 1             |
| SERIE F | Diciembre  | 987,1810             | 987,1810               | 6.120.436        | 1             |

**Nota 33 Información estadística, continuación**

Al 31 de diciembre de 2021:

| Serie   | Mes        | Valor Libro Cuota (\$) | Valor Mercado Cuota (\$) | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|------------|------------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| SERIE A | Enero      | 955,8083               | 955,8083                 | 1.042            | 1             |
| SERIE A | Febrero    | 961,5752               | 961,5752                 | 1.048            | 1             |
| SERIE A | Marzo      | 821,1734               | 821,1734                 | 895              | 1             |
| SERIE A | Abril      | 826,0596               | 826,0596                 | 900              | 1             |
| SERIE A | Mayo       | 796,8450               | 796,8450                 | 869              | 1             |
| SERIE A | Junio      | 801,1312               | 801,1312                 | 873              | 1             |
| SERIE A | Julio      | 806,5101               | 806,5101                 | 879              | 1             |
| SERIE A | Agosto     | 811,2064               | 811,2064                 | 884              | 1             |
| SERIE A | Septiembre | 818,8239               | 818,8239                 | 893              | 1             |
| SERIE A | Octubre    | 820,8963               | 820,8963                 | 895              | 1             |
| SERIE A | Noviembre  | 828,7670               | 828,7670                 | 903              | 1             |
| SERIE A | Diciembre  | 834,0165               | 834,0165                 | 909              | 1             |

| Serie   | Mes        | Valor Libro Cuota (\$) | Valor Mercado Cuota (\$) | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|------------|------------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| SERIE B | Enero      | 961,7612               | 961,7612                 | 34.010           | 2             |
| SERIE B | Febrero    | 968,0138               | 968,0138                 | 34.231           | 2             |
| SERIE B | Marzo      | 827,3680               | 827,3680                 | 29.257           | 2             |
| SERIE B | Abril      | 832,7166               | 832,7166                 | 29.447           | 2             |
| SERIE B | Mayo       | 803,6704               | 803,6704                 | 28.419           | 2             |
| SERIE B | Junio      | 808,3856               | 808,3856                 | 28.586           | 2             |
| SERIE B | Julio      | 814,2166               | 814,2166                 | 28.792           | 2             |
| SERIE B | Agosto     | 819,3607               | 819,3607                 | 28.974           | 2             |
| SERIE B | Septiembre | 827,4690               | 827,4690                 | 29.261           | 2             |
| SERIE B | Octubre    | 829,9806               | 829,9806                 | 29.350           | 2             |
| SERIE B | Noviembre  | 838,3650               | 838,3650                 | 29.646           | 2             |
| SERIE B | Diciembre  | 844,1100               | 844,1100                 | 29.849           | 2             |

**Nota 33 Información estadística, continuación**

| Serie   | Mes        | Valor Libro Cuota (\$) | Valor Mercado Cuota (\$) | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|------------|------------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| SERIE F | Enero      | 986,9379               | 986,9379                 | 2.761.258        | 1             |
| SERIE F | Febrero    | 994,3838               | 994,3838                 | 2.782.090        | 1             |
| SERIE F | Marzo      | 850,4557               | 850,4557                 | 2.379.408        | 1             |
| SERIE F | Abril      | 856,8030               | 856,8030                 | 4.408.072        | 1             |
| SERIE F | Mayo       | 827,7371               | 827,7371                 | 5.131.898        | 1             |
| SERIE F | Junio      | 833,4195               | 833,4195                 | 5.167.128        | 1             |
| SERIE F | Julio      | 840,2640               | 840,2640                 | 5.209.564        | 1             |
| SERIE F | Agosto     | 846,4117               | 846,4117                 | 5.247.679        | 1             |
| SERIE F | Septiembre | 855,6357               | 855,6357                 | 5.304.867        | 1             |
| SERIE F | Octubre    | 859,0842               | 859,0842                 | 5.326.247        | 1             |
| SERIE F | Noviembre  | 868,6238               | 868,6238                 | 5.385.392        | 1             |
| SERIE F | Diciembre  | 875,4439               | 875,4439                 | 5.427.676        | 1             |

**Nota 34 Información por segmentos**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta información por segmentos.

**Nota 35 Sanciones**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún Organismo Fiscalizador.

**Nota 36 Valor económico de la cuota**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo de Inversión no presenta valor económico de la cuota.

**Nota 37 Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

**Nota 38 Hechos posteriores**

Con fecha 11-01-2023 y dando cumplimiento a lo establecido en los Artículos 12,13 y 14 de la Ley 20.712 se renovó póliza de garantía del Fondo N°920970 por un periodo comprendido entre el 11-01-2023 y hasta el 10-01-2024 por un monto de 10.000 UF emitida por Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. y custodiada en Banco Security.

No han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros

**(A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

| Descripción   | Monto Invertido  |            |                  | % del total de activos |
|---|------------------|------------|------------------|------------------------|
|   | Nacional         | Extranjero | Total            |                        |
|   | M\$              | M\$        | M\$              |                        |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas  | -                | -          | -                | -                      |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | -                | -          | -                | -                      |
| Cuotas de Fondos mutuos   | -                | -          | -                | -                      |
| Cuotas de Fondos de inversión   | 3.175.965        | -          | 3.175.965        | 51,4181                |
| Certificados de depósitos de valores (CDV)                                      | -                | -          | -                | -                      |
| Títulos que representen productos   | -                | -          | -                | -                      |
| Otros títulos de renta variable   | -                | -          | -                | -                      |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras         | 1.673.558        | -          | 1.673.558        | 27,0945                |
| Cartera de créditos o de cobranzas  | -                | -          | -                | -                      |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales                  | -                | -          | -                | -                      |
| Otros títulos de deuda  | 912.588          | -          | 912.588          | 14,7746                |
| 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   | 4.643            | -          | 4.643            | 0,0751                 |
| <b>Total</b>  | <b>5.766.754</b> | <b>-</b>   | <b>5.766.754</b> | <b>93,3623</b>         |

**(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS**

| Descripción   | 31.12.2022     | 31.12.2021       |
|---|----------------|------------------|
|   | M\$            | M\$              |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>             | <b>345.083</b> | <b>101.175</b>   |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas                      | -              | -                |
| Enajenación de cuotas de Fondos de inversión                        | (8.788)        | -                |
| Enajenación de cuotas de Fondos mutuos                              | -              | -                |
| Enajenación de certificados de depósito de valores                  | -              | -                |
| Dividendos percibidos   | 282.744        | 133.855          |
| Enajenación de títulos de deuda                                     | 391            | 945              |
| Intereses percibidos en títulos de deuda                            | 24.124         | 101.377          |
| Enajenación de bienes raíces  | -              | -                |
| Arriendo de bienes raíces   | -              | -                |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces | -              | -                |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados                | 6.343          | (135.004)        |
| Otras inversiones y operaciones                                     | 40.269         | 2                |
| <b>PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>                          | <b>(762)</b>   | <b>(592.737)</b> |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                     | -              | -                |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión                       | -              | -                |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos                             | -              | -                |
| Valorización de certificados de depósitos de valores                | -              | -                |
| Valorización de títulos de deuda                                    | (762)          | (51.026)         |
| Valorización de bienes raíces                                       | -              | -                |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces      | -              | -                |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados                | -              | -                |
| Otras inversiones y operaciones                                     | -              | (541.711)        |

**(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS, continuación**

| Descripción   | 31.12.2022      | 31.12.2021       |
|---|-----------------|------------------|
|   | M\$             | M\$              |
| <b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>                           | <b>400.096</b>  | <b>342.416</b>   |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                       | -               | -                |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión                         | 165.980         | 254.806          |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos                               | -               | -                |
| Valorización de certificados de depósito de valores                   | -               | -                |
| Dividendos devengados   | -               | -                |
| Valorización de títulos de deuda                                      | -               | -                |
| Intereses devengados de títulos de deuda                              | 229.474         | 82.496           |
| Valorización de bienes raíces   | -               | -                |
| Arriendos devengados de bienes raíces                                 | -               | -                |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles | -               | -                |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados                  | 4.642           | 5.114            |
| Otras inversiones y operaciones                                       | -               | -                |
| <b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>   | <b>(43.305)</b> | <b>(35.711)</b>  |
| Gastos financieros  | (525)           | (458)            |
| Comisión de la Sociedad Administradora                                | (400)           | (383)            |
| Remuneración del comité de vigilancia                                 | (2.479)         | (2.235)          |
| Gastos operacionales de cargo del Fondo                               | (39.901)        | (32.635)         |
| Otros gastos  | -               | -                |
| Diferencias de cambio   | (4.850)         | 4.316            |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>                                   | <b>696.262</b>  | <b>(180.541)</b> |

**(C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS**

| Descripción  | 31.12.2022       | 31.12.2021       |
|--|------------------|------------------|
|  | M\$              | M\$              |
| <b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>                    | <b>296.166</b>   | <b>(527.273)</b> |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones                   | 345.083          | 101.175          |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos)                        | (762)            | (592.737)        |
| Gastos del ejercicio (menos)                                       | (43.405)         | (35.711)         |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)                 | (4.850)          | -                |
| <b>DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)</b>                              | <b>(88.850)</b>  | -                |
| <b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b> | <b>(557.413)</b> | <b>(33.857)</b>  |
| <b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>                 | <b>35.114</b>    | <b>(33.857)</b>  |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial                | 31.607           | 37.072           |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio                | 3.717            | 7.493            |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)         | (210)            | (206)            |
| Dividendos definitivos declarados (menos)                          | -                | (78.216)         |
| <b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>                         | <b>(592.527)</b> | -                |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos)                        | (592.737)        | -                |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más)                          | 210              | -                |
| <b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>                      | -                | -                |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más)                       | -                | -                |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más)                        | -                | -                |
| <b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>                             | <b>(350.097)</b> | <b>(561.130)</b> |