



## **Estados Financieros**

FONDO DE INVERSIÓN FALCOM SMALL CAP CHILE

Al 31 de diciembre 2023, 2022

Santiago, Chile

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Aportantes de  
Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile:

### Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

### Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestra auditoría de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### Otros asuntos – auditores independientes predecesores

Los estados financieros de Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile al 31 de diciembre de 2022, y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 31 de marzo de 2023 y que incorporaba un párrafo de otros asuntos respecto a los estados financieros complementarios.

### Otros asuntos - Estados Complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada 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 el estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en los anexos adjuntos, 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 Administración del Fondo 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 al 31 de diciembre de 2023 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 las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria al 31 de diciembre de 2023 se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

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

La Administración de Falcom Administradora General de Fondos S.A es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). 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.

Al preparar los estados financieros adjuntos, la Administración del Fondo es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

## **Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración del Fondo. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Fabiola Alejandra  
Escobar Conejeros  
15326507-0  
fabiola.escobar@cl.gt.com



Firmado electrónicamente según Ley 19799  
el 28-03-2024 a las 19:48:33 con Firma Electrónica Avanzada  
Código de Validación: 1711666113761  
Validar en <https://www5.esigner.cl/esignercryptofront/documento/verificar/>



Fabiola Escobar C.  
Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda.

Santiago, 28 de marzo de 2024

## 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 unidades de fomento

|   | Notas | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|---|-------|------------------|------------------|
|   |       | M\$              | M\$              |
| <b>ACTIVOS</b>  |       |                  |                  |
| <b>Activos corrientes</b>   |       |                  |                  |
| Efectivo y efectivo equivalente   | 7     | 127.025          | 267.771          |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados                      | 8a    | 3.295.867        | 3.340.369        |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregado en garantía |       | -                | -                |
| Activos financieros a costo amortizado  |       | -                | -                |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones                                     |       | -                | -                |
| Cuentas por cobrar a intermediarios   |       | -                | -                |
| Otros documentos y cuentas por cobrar   | 19a   | 30.115           | -                |
| Otros activos   |       | -                | -                |
| <b>Total activos corrientes</b>   |       | <b>3.453.007</b> | <b>3.608.140</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>3.453.007</b> | <b>3.608.140</b> |
| <b>PASIVOS</b>  |       |                  |                  |
| <b>Pasivos corrientes</b>   |       |                  |                  |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados                      |       | -                | -                |
| Prestamos   |       | -                | -                |
| Otros pasivos financieros   |       | -                | -                |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones                                      | 17b   | 13.392           | 22.682           |
| Cuentas por pagar a intermediarios  |       | -                | -                |
| Rescates por pagar  |       | -                | -                |
| Remuneraciones Sociedad Administradora  | 18    | 1.322            | 2.025            |
| Otros documentos y cuentas por pagar  | 19b   | 151.255          | 289.003          |
| Ingresos anticipados  |       | -                | -                |

|  | Notas | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|--|-------|------------------|------------------|
|  |       | M\$              | M\$              |
| Otros pasivos                                  |       | -                | -                |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                |       | <b>165.969</b>   | <b>313.710</b>   |
| <b>Pasivo no Corriente</b>                     |       |                  |                  |
| Préstamos                                      |       | -                | -                |
| Otros pasivos financieros                      |       | -                | -                |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones |       | -                | -                |
| Otros documentos y cuentas por pagar           |       | -                | -                |
| Ingresos anticipados                           |       | -                | -                |
| Otros pasivos                                  |       | -                | -                |
| <b>Total pasivo no corriente</b>               |       | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                         |       |                  |                  |
| Aportes  |       | 4.649.762        | 5.143.686        |
| Otras reservas                                 |       | -                | -                |
| Resultados acumulados                          |       | (1.849.256)      | (2.605.259)      |
| Resultado del ejercicio                        |       | 516.792          | 865.843          |
| Dividendos provisorios                         |       | (30.260)         | (109.840)        |
| <b>Total patrimonio neto</b>                   |       | <b>3.287.038</b> | <b>3.294.430</b> |
| <b>Total Pasivo</b>                            |       | <b>3.453.007</b> | <b>3.608.140</b> |

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

|   | NOTAS | 31.12.2023      | 31.12.2022      |
|---|-------|-----------------|-----------------|
|   |       | M\$             | M\$             |
| <b>Ingresos/(pérdidas) de la operación</b>  |       |                 |                 |
| Intereses y reajustes   | 21    | (19.417)        | (9.982)         |
| Ingresos por Dividendos   |       | 236.385         | 372.884         |
| Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado  |       | -               | -               |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente   |       | -               | -               |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados. | 8b    | 131.590         | 499.710         |
| Resultado en venta de instrumentos financieros  |       | 215.436         | 59.270          |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación  |       | -               | -               |
| Otros   |       | 516             | 6.932           |
| <b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>  |       | <b>564.510</b>  | <b>928.814</b>  |
| <b>Gastos</b>   |       |                 |                 |
| Remuneración comité vigilancia  |       | (45)            | (2.478)         |
| Comisión de administración  | 29a   | (17.053)        | (22.777)        |
| Honorarios por custodia y administración  |       | -               | -               |
| Costos de transacción   | 31    | (1.157)         | (2.949)         |
| Otros gastos de operación   | 32    | (27.107)        | (30.827)        |
| <b>Total gastos de operación</b>  |       | <b>(45.362)</b> | <b>(59.031)</b> |
| <b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>   |       | <b>519.148</b>  | <b>869.783</b>  |
| Costos financieros  |       | (2.356)         | (3.940)         |
| Utilidad/(pérdida) antes de impuesto  |       | 516.792         | 865.843         |
| Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior   |       | -               | -               |
| <b>Resultado del ejercicio</b>  |       | <b>516.792</b>  | <b>865.843</b>  |
| Otros resultados integrales   |       |                 |                 |
| Ajustes por conversión  |       | -               | -               |
| <b>Total de otros resultados integrales</b>   |       | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>Total resultado integral</b>   |       | <b>516.792</b>  | <b>865.843</b>  |

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

|                                     | Otras Reservas   |                            |            |   |          |          | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos Provisorios | Total            |
|-------------------------------------|------------------|----------------------------|------------|---|----------|----------|-----------------------|-------------------------|------------------------|------------------|
|                                     | Aportes          | Cobertura de Flujo de Caja | Conversión | Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación | Otras    | Total    |                       |                         |                        |                  |
|                                     | M\$              | M\$                        | M\$        | M\$   | M\$      | M\$      |                       |                         |                        |                  |
| Saldo inicial al 01.01.2023         | 5.143.686        | -                          | -          | -   | -        | -        | (2.605.259)           | 865.843                 | (109.840)              | 3.294.430        |
| Cambios contables                   | -                | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                |
| <b>Subtotal</b>                     | <b>5.143.686</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(2.605.259)</b>    | <b>865.843</b>          | <b>(109.840)</b>       | <b>3.294.430</b> |
| Aportes                             | 82.615           | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | -                      | 82.615           |
| Repartos de patrimonio              | (576.539)        | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | -                      | (576.539)        |
| Repartos de dividendos              | -                | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | (30.260)               | (30.260)         |
| Resultados integrales del ejercicio | -                | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                |
| Resultados del ejercicio            | -                | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | 516.792                 | -                      | 516.792          |
| Otros resultados integrales         | -                | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                |
| Otros movimientos                   | -                | -                          | -          | -   | -        | -        | 756.003               | (865.843)               | 109.840                | -                |
| <b>Saldo final al 31.12.2023</b>    | <b>4.649.762</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(1.849.256)</b>    | <b>516.792</b>          | <b>(30.260)</b>        | <b>3.287.038</b> |

El saldo reflejado en el rubro "Otros Movimientos" de la columna dividendos provisorios corresponden al traspaso el saldo inicial de los dividendos provisorios a dividendos definitivos en el resultado acumulado.

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

|                                     | Otras Reservas   |                            |            |   |       |       | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos Provisorios | Total            |
|-------------------------------------|------------------|----------------------------|------------|---|-------|-------|-----------------------|-------------------------|------------------------|------------------|
|                                     | Aportes          | Cobertura de Flujo de Caja | Conversión | Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación | Otras | Total |                       |                         |                        |                  |
|                                     | M\$              | M\$                        | M\$        | M\$   | M\$   | M\$   |                       |                         |                        |                  |
| Saldo inicial 01.01.2022            | 5.339.207        | -                          | -          | -   | -     | -     | (1.894.114)           | (711.145)               | -                      | 2.733.948        |
| Cambios contables                   | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                |
| <b>Subtotal</b>                     | <b>5.339.207</b> | -                          | -          | -   | -     | -     | <b>(1.894.114)</b>    | <b>(711.145)</b>        | -                      | <b>2.733.948</b> |
| Aportes                             | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                |
| Repartos de patrimonio              | (195.521)        | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | (195.521)        |
| Repartos de dividendos              | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | (109.840)              | (109.840)        |
| Resultados integrales del ejercicio |                  |                            |            |   |       |       |                       |                         |                        |                  |
| Resultados del ejercicio            | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | 865.843                 | -                      | 865.843          |
| Otros resultados integrales         | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                |
| Otros movimientos                   | -                | -                          | -          | -   | -     | -     | (711.145)             | 711.145                 | -                      | -                |
| <b>Saldo final al 31.12.2022</b>    | <b>5.143.686</b> | -                          | -          | -   | -     | -     | <b>(2.605.259)</b>    | <b>865.843</b>          | <b>(109.840)</b>       | <b>3.294.430</b> |

El saldo reflejado en el rubro "Otros Movimientos" de la columna dividendos provisorios corresponden al traspaso el saldo inicial de los dividendos provisorios a dividendos definitivos en el resultado acumulado.

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

|   | Notas    | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|---|----------|------------------|------------------|
|   |          | M\$              | M\$              |
| <b>Flujos de efectivo originados por actividades de la operación</b>  |          |                  |                  |
| Compra de activos financieros   |          | (1.757.942)      | (4.528.916)      |
| Venta de activos financieros  |          | 1.903.919        | 4.262.844        |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos                |          | (19.417)         | (9.982)          |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados                     |          | -                | -                |
| Dividendos recibidos  |          | 236.385          | 372.884          |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar                           |          | -                | 295.738          |
| Pago de cuentas y documentos por pagar                                |          | (9.993)          | -                |
| Otros gastos de operación pagados                                     |          | (47.718)         | (62.971)         |
| Otros ingresos de operación percibidos                                |          | 215.952          | 66.202           |
| <b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>           |          | <b>521.186</b>   | <b>395.799</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>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b> |          |                  |                  |
| Obtención de préstamos  |          | -                | -                |
| Pago de Préstamo  |          | -                | -                |
| Aportes   |          | 82.615           | -                |
| Repartos de patrimonio  |          | (634.707)        | (195.521)        |
| Repartos de dividendos  |          | (109.840)        | -                |
| Otros   |          | -                | -                |
| <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>         |          | <b>(661.932)</b> | <b>(195.521)</b> |
| Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente                       |          | (140.746)        | 200.278          |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente                      |          | 267.771          | 67.493           |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente     |          | -                | -                |
| <b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>                 | <b>7</b> | <b>127.025</b>   | <b>267.771</b>   |

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

## Nota 1 Información general

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

El Fondo tiene como principal objetivo invertir en una cartera de acciones de emisores de baja capitalización bursátil en Chile, listadas en una o más bolsas de valores nacionales. Para estos efectos, el Fondo sólo invertirá en acciones de sociedades anónimas abiertas de baja capitalización que cumplan los siguientes requisitos copulativos:

- a) No figuren dentro de las 30 sociedades con mayor capitalización bursátil dentro del Índice General de Precios de Acciones IGPA (en adelante, el “IGPA”); y,
- b) No mantengan inversiones en acciones de sociedades que se encuentren dentro de las 30 sociedades con mayor capitalización bursátil del IGPA que representen individualmente más del 10% de su patrimonio bursátil.

En todo caso, el Fondo no podrá invertir más del 25% de su activo en acciones de sociedades que se encuentren entre la posición trigésimo primera y cuadragésima, ambas inclusive, de las acciones de mayor capitalización bursátil del IGPA ni en títulos representativos de dichas acciones.

El Fondo tendrá una duración de siete años a contar del día en que se efectúe el depósito del presente Reglamento Interno, no obstante, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes podrá disponer una prórroga del plazo de duración del Fondo.

Con fecha 26 de noviembre de 2018, fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero el reglamento interno vigente a la fecha de los presentes estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se han realizado modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

Con fecha 14 de julio de 2017 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 CFIFALCSCA, CFIFALCSCI y CFIFALCSCF para la serie A, I y F respectivamente.

El Fondo no posee controlador de acuerdo a Ley única de Fondos (N°20.712).

## Nota 2 Bases de preparación

### 2.1 Bases de preparación

#### a) Estados Financieros

Los Estados Financieros del Fondo de Inversión Falcom Small Cap Chile corresponde a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”) y en consideración a lo establecido por las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

Los presentes Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los Resultados Integrales de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los presentes Estados Financieros fueron aprobados para su emisión por el Directorio el 28 de marzo de 2024.

**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

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 ejercicios:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de Resultados Integrales por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de Flujo de Efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

**d) 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\$).

La administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes.

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo sus principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas dólares estadounidenses. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en dólares estadounidenses.

**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

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

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 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| USD   | 877,12     | 855,86     |
| UF    | 36.789,36  | 35.110,98  |

### 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:

- 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.

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

### (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 capital, 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.

### (vi) Medición de valor razonable

El valor razonable de un activo a pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

El Fondo estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. El Fondo incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

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 2023 y 2022.

**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

| 31.12.2023  | 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                  | 3.295.867        | -       | -       | 3.295.867        |
| Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes            | -                | -       | -       | -                |
| Cuotas de Fondos mutuos   | -                | -       | -       | -                |
| 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   | -                | -       | -       | -                |
| Otros instrumentos de capitalización                            | -                | -       | -       | -                |
| Otras inversiones   | -                | -       | -       | -                |
| <b>Totales activos</b>  | <b>3.295.867</b> | -       | -       | <b>3.295.867</b> |
| <b>Pasivos</b>  |                  |         |         |                  |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |                  |         |         |                  |
| Derivados   | -                | -       | -       | -                |
| <b>Totales pasivos</b>  | -                | -       | -       | -                |

**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                  | 3.340.369        | -       | -       | 3.340.369        |
| Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes            | -                | -       | -       | -                |
| Cuotas de Fondos mutuos   | -                | -       | -       | -                |
| 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   | -                | -       | -       | -                |
| Otros instrumentos de capitalización                            | -                | -       | -       | -                |
| Otras inversiones   | -                | -       | -       | -                |
| <b>Totales activos</b>  | <b>3.340.369</b> | -       | -       | <b>3.340.369</b> |
| <b>Pasivos</b>  |                  |         |         |                  |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |                  |         |         |                  |
| Derivados   | -                | -       | -       | -                |
| <b>Totales pasivos</b>  | -                | -       | -       | -                |

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

### (vi) Identificación y medición de deterioro

La Administradora evalúa permanentemente si existe evidencia objetiva que los activos financieros no reconocidos al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados, exceptuando los créditos y cuentas por cobrar a clientes. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

### 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.

### g) Efectivo y efectivo equivalente

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).

Las cuotas emitidas (suscritas y pagadas) se clasifican como patrimonio. Los aportes que integren el fondo quedarán expresados en Cuotas de Participación del Fondo ("Cuotas"), nominativas, unitarias de igual valor y características. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

Las Cuotas serán valores de oferta pública. Asimismo, las Cuotas serán inscritas en el Registro de Valores de la Comisión y registradas en la Bolsa de Comercio de Santiago y/o en otras bolsas de valores del país o del extranjero.

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 del 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 los 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

**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

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.

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 artículo N° 26 del Reglamento Interno.

**j) 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.

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 en el exterior, el Fondo podría incurrir en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

**k) 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.

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.

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.

**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

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.

**l) Cuentas y Documentos por Cobrar y Pagar por Operaciones**

Los montos de las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar por operaciones, representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del Estado de Situación Financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

**m) Dividendos por pagar**

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

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo el monto mayor entre:

- i) El 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; o,
- ii) El total 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, según dicho concepto está definido en la Ley sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, 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.

Este dividendo se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo cierre anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno.

**n) 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.

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

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.

| Serie | Remuneración Fija Anual                                      |
|-------|--|
| A     | Hasta un 1,79%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido.  |
| I     | Hasta un 0,595%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido. |
| F     | Hasta un 0,00%, con el impuesto al Valor Agregado incluido.  |

**Base de cálculo Remuneración Fija:** La Remuneración Fija de la Administradora se aplicará al valor promedio mensual del patrimonio del Fondo. Para estos efectos, se considerará el valor de mercado de los activos conforme con la legislación pertinente.

Sin perjuicio de lo anterior, la comisión fija se calculará y provisionará diariamente conforme el valor promedio diario del patrimonio del Fondo. El pago de la comisión fija se realizará mensualmente, dentro de los primeros 5 días hábiles bursátiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la comisión que se deduce.

### o) Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño.

El Fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos de ningún tipo.

### p) 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 Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2023, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

| Nuevas NIIF  | Fecha de Aplicación Obligatoria   |
|--|---|
| NIIF 17 Contratos de Seguros   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha. |
| Modificaciones a las NIIF  |   |
| Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.   |
| Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad). | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.  |
| Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.   |
| Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).                                | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.   |
| Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.   |

El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Estas modificaciones no generaron efecto en los estados financieros del Fondo.

#### 3.2 Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

| Nuevas NIIF  | Fecha de Aplicación Obligatoria   |
|--|---|
| Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.   |
| Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 11 y NIC 28) | Fecha efectiva diferida indefinidamente.  |
| Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)                                  | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.   |
| Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)  | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.   |
| Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7. |
| Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.   |

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto sobre los Estados Financieros del Fondo.

#### 3.3 Empresa en marcha

La Administración del Fondo, al elaborar los presentes estados financieros, evaluó la capacidad que tiene el Fondo para continuar en funcionamiento. La Administración del Fondo estima que no existen incertidumbres importantes relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre el normal funcionamiento del Fondo, por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

### Nota 4 Cambios Contables

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2023, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la interpretación de estos Estados Financieros del Fondo.

### Nota 5 Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 26 de noviembre de 2018.

La información señalada se encuentra disponible para todo el público, en las oficinas de Falcom Administradora General de Fondos ubicadas en Av. 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 objetivo de inversión, el Fondo invertirá al menos el 90% de sus activos en acciones de sociedades anónimas abiertas de baja capitalización bursátil que:

- (a) No figuren dentro de las 30 sociedades con mayor capitalización bursátil del IGPA; y, además,
- (b) No mantengan inversiones en acciones de sociedades que se encuentren dentro de las 30 sociedades con mayor capitalización bursátil del IGPA, que representen individualmente más del 10% de su patrimonio bursátil.

El Fondo podrá también invertir en opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a sociedades anónimas abiertas que cumplan con los requisitos mencionados en el párrafo anterior.

El Fondo no podrá invertir más del 25% de su activo en acciones de sociedades que se encuentren entre la trigésimo primera y la cuadragésima posición, ambas inclusive, de las acciones de mayor capitalización bursátil del IGPA ni en títulos representativos de dichas acciones.

A fin de determinar las 40 sociedades con mayor capitalización bursátil del IGPA, deberán excluirse aquellas sociedades cuyas acciones no pueden ser adquiridas, directa o indirectamente, por los Fondos de Pensiones, según dispone el inciso primero del artículo 45 bis del Decreto Ley N° 3.500. La determinación de las 40 sociedades con mayor capitalización bursátil del IGPA deberá realizarse anualmente, según se indica en el párrafo siguiente, para lo cual deberá utilizarse el promedio simple diario de capitalización bursátil del cierre del último trimestre del año anterior, esto es, desde el primer día hábil bursátil del mes de octubre hasta el último día hábil bursátil del mes de diciembre de acuerdo a la información más actualizada disponible al momento de efectuarse la determinación que entregue la Bolsa de Comercio de Santiago, o bien la página web de la Comisión para el Mercado Financiero (la “CMF”) incluido los Hechos Esenciales y la información relativa a los mayores accionistas de cada sociedad.

Para efectos de lo anterior, el primer día hábil bursátil de cada año (la “Fecha de Referencia”), se determinarán las 40 sociedades con mayor capitalización bursátil del IGPA, y se definirá la estructura de propiedad de las sociedades para excluir aquellas

## Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

sociedades que mantengan inversiones en acciones de sociedades que se encuentren dentro de las 30 sociedades con mayor capitalización bursátil del IGPA, que representen individualmente más del 10% de su patrimonio bursátil. La nueva lista de sociedades determinada en la forma antes señalada, entrará en vigencia para los efectos de la inversión del Fondo, en la Fecha de Referencia.

Aquellas acciones que dejen de calificar dentro de las acciones señaladas en el primer párrafo del presente numeral 2.1., deberán ser enajenadas por la Administradora dentro del plazo que vencerá el 30 de septiembre de cada año, no debiendo considerarse como un exceso de inversión durante dicho plazo.

No obstante lo anterior, si la inversión se efectúa en procesos de aperturas bursátiles, la capitalización bursátil de la respectiva sociedad se determinará de acuerdo al precio de colocación, y en ese caso sólo se podrá invertir en ella en la medida que su capitalización bursátil individual estimada de acuerdo al precio de colocación, sea inferior a la de la sociedad número 30 del IGPA a la última Fecha de Referencia. A estas acciones, se les aplicarán las mismas reglas que aquellas aplicables a las acciones nacionales adquiridas fuera de procesos de aperturas bursátiles con la sola excepción de que dichas acciones se encuentren entre la trigésimo primera y la cuadragésima, ambas inclusive, de las acciones de mayor capitalización bursátil del IGPA, éstas no se computarán para el límite del 25%, sino hasta la Fecha de Referencia siguiente a su adquisición.

Para los efectos del presente Reglamento Interno, se entenderá que la “capitalización bursátil” corresponde al resultado de multiplicar el total de las acciones en circulación, de una determinada sociedad anónima abierta, en una determinada fecha, por el precio de cierre de dichas acciones en esa misma fecha o por el precio de colocación, en caso de tratarse de una primera colocación de acciones en el mercado bursátil. En el caso que una determinada sociedad anónima abierta presente más de una serie de acciones, la “capitalización bursátil” deberá calcularse para cada una de las series, sumándose a continuación los resultados obtenidos.

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir hasta el 10% de sus activos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja:

- i. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile, o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- ii. Depósitos a plazo u otros títulos representativos de captaciones emitidos o garantizados por bancos o instituciones financieras, nacionales o extranjeras;
- iii. Bonos, efectos de comercio, títulos de deuda y de securitización cuya emisión haya sido inscrita en la Comisión para el Mercado Financiero; y
- iv. Cuotas de fondos mutuos o de fondos de inversión de renta fija, constituidos en Chile cuya concentración por emisor no sea superior al 20% de sus activos.

No se requiere necesariamente una clasificación de riesgo determinada para los instrumentos en los que pueda invertir el Fondo.

Las monedas que serán mantenidas por el Fondo y de denominación de los instrumentos, corresponderán a todas aquellas monedas en las que se expresen las inversiones del mismo, las que dependerán de la moneda del país en que se denominen los instrumentos y valores en que invierta el Fondo, de conformidad a la política de inversiones del mismo establecida en el numeral dos del reglamento interno del fondo.

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de otros fondos administrados por otras sociedades diferentes a la Administradora. Dichos fondos no deben cumplir con límites de inversión y diversificación mínimos o máximos, diferentes de los indicados en el número 3 siguiente del presente Reglamento Interno

Como política el Fondo no hará diferenciaciones entre valores emitidos por sociedades anónimas que no cuenten con el

## Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

mecanismo de Gobierno Corporativo descrito en el artículo 50° Bis de la Ley N°18.046, esto es, Comité de Directores.

### Características y diversificación de las inversiones:

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

Límite máximo de inversión por tipo de instrumento 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:

| Tipo de Instrumento  | Máximo |
|--|--------|
| i) Acciones de sociedades anónimas abiertas de baja capitalización bursátil que: (a) no figuren dentro de las 30 sociedades con mayor capitalización bursátil del IGPA; y, además, (b) no mantengan inversiones en acciones de sociedades que se encuentren dentro de las 30 sociedades con mayor capitalización bursátil del IGPA, que representen individualmente más del 10% de su patrimonio bursátil. | 100%   |
| ii) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile, o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción;  | 10%    |
| iii) Depósitos a plazo u otros títulos representativos de captaciones emitidos o garantizados por bancos o instituciones financieras, nacionales o extranjeras;  | 10%    |
| iv) Bonos, efectos de comercio, títulos de deuda y de securitización cuya emisión haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero.  | 10%    |
| v) Cuotas de fondos mutuos o de fondos de inversión de renta fija constituidos en Chile cuya concentración por emisor no sea superior al 20% de sus activos.   | 10%    |
| vi) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen con las condiciones señaladas en el numeral /i/ precedente.  | 10%    |

#### Límite máximo de inversión respecto del emisor de cada instrumento

Existirá un límite máximo de inversión por emisor de un 20% del activo total del Fondo respecto de los instrumentos señalados en el numeral 4.3.1 anterior.

#### Límite máximo de inversión por grupo empresarial

El Fondo no podrá invertir más de un 25% de su activo total en instrumentos emitidos por emisores que pertenezcan a un mismo grupo empresarial.

#### Excepción general

##### Los límites indicados precedentemente no se aplicarán:

- (i) durante los primeros 6 meses contado desde el depósito del presente Reglamento Interno así como desde el depósito de cualquiera de sus modificaciones;
- (ii) en caso de acordarse un aumento de capital del Fondo correspondiente a más del 10% del patrimonio del Fondo previo a tal aumento, por el período de 60 días contado desde el inicio de proceso de colocación de las nuevas Cuotas que se emitan;
- (iii) durante los 60 días siguientes a una suscripción y pago de cuotas que represente más del 10% del total de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo a esa fecha;
- (iv) durante los períodos en que el Fondo requiera contar con reservas especiales de liquidez, por ejemplo, entre la fecha en que se determine una distribución de dividendos o una disminución de capital y la fecha de pago de las cantidades respectivas a los Partícipes, lo que en todo caso no podrá exceder de 30 días;
- (v) en caso que el Fondo reciba cualquier distribución de utilidades o capital por sus inversiones y dichos repartos excedan del

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

10% del activo del Fondo, o bien en caso que el Fondo enajene inversiones y obtenga como precio una cantidad que exceda de dicho porcentaje, en ambos casos por un periodo no superior a 60 días; y

(vi) durante la liquidación del Fondo.

#### Excesos de Inversión

En caso de producirse excesos de inversión, ya sea por causas imputables a la Administradora o por causas ajenas a ella, éstos deberán ser regularizados de conformidad a lo establecido en el artículo 60 de la Ley, mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

Una vez producido él o los excesos de inversión, la Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

#### Operaciones que realizará el Fondo:

##### Contratos de Derivados

Tipo de Operación: El Fondo podrá celebrar operaciones con derivados financieros y/u operaciones de cobertura. Esto a través de futuros y forwards, tanto en Chile como en el extranjero.

Mercados: Estas operaciones podrán ser realizadas tanto en Chile como en el extranjero.

Activo Objeto: Los contratos de forwards podrán tener como activo subyacente monedas. El Fondo podrá celebrar contratos de futuros y forwards, actuando como comprador o vendedor del respectivo activo subyacente.

Finalidad Operaciones: Estos contratos se celebrarán con el objeto de maximizar la rentabilidad del Fondo y aprovechar las variaciones que se produzcan en los mercados financieros.

## Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

Mercados y Contrapartes: Los contratos de futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile. Por su parte, los contratos de forward y de swap podrán celebrarse fuera de los mercados bursátiles, lo que en el comercio se denomina over the counter u OTC, y tendrán como contrapartes a personas jurídicas o entidades con residencia o domicilio en Chile o en el extranjero. Los contratos de opciones deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile y, en la medida que se encuentren autorizados por la normativa aplicable, podrán celebrarse fuera de los mercados bursátiles, lo que en el comercio se denomina over the counter u OTC, y tendrán como contrapartes a personas jurídicas o entidades con residencia o domicilio en Chile o en el extranjero.

### Límites Operaciones.

- i. La inversión total que se realice con los recursos del Fondo, en la adquisición de opciones tanto de compra como de venta, medida en función del valor de las primas de las opciones, no podrá exceder el 10% del valor del activo del Fondo.
- ii. El valor de los futuros vigentes adquiridos por el Fondo, tanto de compra como de venta, medidos por el valor de las primas (precio), no podrá exceder del 10% del activo del Fondo.
- iii. El descalce neto total en una determinada moneda, incluyendo contrato de derivados, no podrá exceder el 100% del patrimonio.
- iv. En la aplicación de los límites precedentes deberán observarse las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o la que la modifique o reemplace.
- v. Para efectos de los límites anteriores se entenderá por descalce neto en una determinada moneda el valor absoluto de la diferencia de la sumatoria de los activos en una determinada moneda y la sumatoria de los pasivos en esa misma moneda, incluyendo las posiciones cortas y largas en instrumentos derivados sobre esas monedas.

### Operaciones de Retrocompra y Retroventa.

Tipo de Operación: El Fondo podrá realizar operaciones de venta con compromiso de compra y operaciones de compra con compromiso de venta respecto de los valores de oferta pública referidos en el límite máximo de inversión por tipo de instrumento, en Chile.

Mercado y Condiciones Particulares: Estas operaciones podrán celebrarse a valor de mercado en el mercado nacional, con bancos, agentes de valores, corredores de bolsa y demás entidades debidamente autorizadas y fiscalizadas por la Comisión para el Mercado Financiero u otra autoridad similar, incluida la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Activo Objeto: Valores de oferta pública indicados en el límite máximo de inversión por tipo de instrumento.

Plazos Operaciones: Los plazos máximos establecidos en ellas para ejercer el compromiso no podrán ser superiores a 365 días.

Límite de Inversión: Se podrá invertir en estas operaciones hasta un 20% del activo total del Fondo; siempre en cumplimiento de lo establecido en el Reglamento Interno.

### Venta Corta y Préstamo de Valores

El Fondo podrá efectuar y recibir préstamos en Chile de los valores en los que puede invertir en virtud del reglamento interno y celebrar contratos de ventas cortas sobre éstos, siempre que cumplan con los requisitos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero, de haberlos.

Las garantías que enteren las contrapartes por operaciones en las que el Fondo de en préstamo o arriendo parte de sus inversiones deberán ser administradas por entidades bancarias, financieras, intermediarios de valores, reguladas por la Comisión para el Mercado Financiero o autoridad correspondiente, según sea el caso.

## Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

### Venta Corta y Préstamo de Valores

Para los efectos de la celebración de operaciones de ventas cortas y préstamos o arriendos de valores, la posición corta máxima total que el Fondo mantenga en distintos emisores no podrá ser superior al 25% de sus activos ni al 25% del valor del patrimonio del Fondo.

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo no podrá mantener una posición corta máxima total superior al 10% de sus activos ni al 10% del valor de su patrimonio, respecto de un mismo emisor, como asimismo no podrá mantener una posición corta máxima total superior al 10% de sus activos ni al 10% del valor de su patrimonio, respecto de un mismo grupo empresarial.

Asimismo, el Fondo no podrá utilizar para garantizar la devolución de los valores que obtenga en préstamo, con el objeto de efectuar ventas cortas, más de un 50% de sus activos ni más de un 50% del valor de su patrimonio.

Finalmente, el porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de valores ascenderá a un 50% de los activos 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.

### 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 capitalización nacional son valorizados de acuerdo al precio promedio del día considerando las transacciones de las tres bolsas nacionales.

#### Custodia

El 100% de los instrumentos se mantienen en custodia a través de proveedores externos independientes y especializados.

##### 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.

##### I. Activos financieros

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

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 2023 no hubo ningún incumplimiento en los límites de inversión.

### II. Operación a plazo

El Fondo se encuentra expuesto a este tipo de riesgo, dado a que posee contratos de simultánea vigentes.

### III. Deudores por venta:

Distribución de cuotas del fondo: Las cuotas del Fondo son distribuidas a través de agentes colocadores, los cuales asumen el riesgo de la operación, o a clientes institucionales que no implican un riesgo de crédito.

Venta de instrumentos financieros: El Fondo no posee obligaciones por operaciones por ventas cortas.

### IV. Concentración de Emisor:

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

| Principales Emisores | Dic-23 |
|----------------------|--------|
| SALFACORP            | 16%    |
| BESALCO              | 8%     |
| SMU                  | 8%     |
| FORUS                | 7%     |
| PAZ                  | 7%     |
| SALMOCAM             | 6%     |
| RIPLEY               | 6%     |
| CAMANCHACA           | 5%     |
| EMBONOR-B            | 5%     |
| INDISA               | 5%     |

### V. Cuentas por Cobrar

|            |
|------------|
| Dic-23     |
| M\$ 30.115 |

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### 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 | 100% (*) |
|--------------------|----------|

\* Considera caja e instrumentos de mayor liquidez

Como política, al menos un 5% del activo total del Fondo deberá estar invertido en activos de liquidación en 72 horas, entendiéndose por tales acciones con presencia bursátil y cuotas de fondos mutuos.

El Fondo mantendrá el indicado nivel de liquidez con el propósito de contar con los recursos necesarios para financiar el normal funcionamiento y operación del Fondo, cumplir con sus obligaciones en relación a las operaciones que realice, el pago de disminuciones de capital y el pago de beneficios.

El Fondo buscará mantener que sus pasivos líquidos no excedan sus activos líquidos, entendiéndose por los primeros a las cuentas por pagar, provisiones constituidas por el Fondo, remuneraciones por pagar a la Administradora y otros pasivos circulantes tales como dividendos acordados distribuir por el Fondo que aún no hayan sido pagados.

El siguiente cuadro muestra la liquidez esperada de los siguientes activos al 31 de diciembre del 2023

| Al 31 de diciembre del 2023                                    | Menos de 7 días | 7 días a 1 mes | 1-12 meses | Mas de 12 meses | Sin vencimiento estipulado | total            |
|--|-----------------|----------------|------------|-----------------|----------------------------|------------------|
| <b>Activos</b>   |                 |                |            |                 |                            |                  |
| <b>Activos corrientes</b>                                      |                 |                |            |                 |                            |                  |
| Efectivo y efectivo equivalente                                |                 |                |            |                 | 127.025                    | 127.025          |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados |                 |                |            |                 | 3.295.867                  | 3.295.867        |
| Activos financieros a costo amortizado                         |                 |                |            |                 |                            |                  |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones                | 30.115          |                |            |                 |                            | 30.115           |
| Otros documentos y cuentas por cobrar                          |                 |                |            |                 |                            |                  |
| <b>Total activos corrientes</b>                                | <b>30.115</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>        | <b>3.422.892</b>           | <b>3.453.007</b> |
| <b>Activos no corrientes</b>                                   |                 |                |            |                 |                            |                  |
| Activos financieros a costo amortizado                         |                 |                |            |                 |                            |                  |
| inversiones valorizadas pro el metodo de participacion         |                 |                |            |                 |                            |                  |
| Otros activos  |                 |                |            |                 |                            |                  |
| <b>Total activos no corrientes</b>                             | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>                   | <b>-</b>         |
| <b>Total activos</b>   | <b>30.115</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>        | <b>3.422.892</b>           | <b>3.453.007</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 respecto de la fecha de vencimiento contractual.

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

|  | Menos de 7 días | 7 días a 1 mes | 1-12 meses     | Mas de 12 meses | Sin vencimiento estipulado | total            |
|--|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------------------|------------------|
| Al 31 de diciembre del 2023                                    |                 |                |                |                 |                            |                  |
| <b>Pasivo Corriente</b>  |                 |                |                |                 |                            |                  |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados |                 |                |                |                 |                            | -                |
| Prestamos  |                 |                |                |                 |                            | -                |
| Otros pasivos financieros                                      |                 |                |                |                 |                            | -                |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones                 |                 |                | 13.392         |                 |                            | 13.392           |
| Remuneraciones sociedad administradora                         | 1.322           |                |                |                 |                            | 1.322            |
| Otros documentos y cuentas por pagar                           | 120.995         |                | 30.260         |                 |                            | 151.255          |
| Ingresos anticipados   |                 |                |                |                 |                            | -                |
| Otros pasivos  |                 |                |                |                 |                            | -                |
| <b>Total pasivo corriente</b>                                  | <b>122.317</b>  | <b>-</b>       | <b>43.652</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>                   | <b>165.969</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>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>                   | <b>-</b>         |
| <b>Patrimonio neto</b>   |                 |                |                |                 |                            |                  |
| Aportes  |                 |                |                |                 | 4.649.762                  | 4.649.762        |
| Otras reservas   |                 |                |                |                 |                            |                  |
| Resultados acumulados  |                 |                |                |                 | -1.849.256                 | -1.849.256       |
| Resultado del ejercicio  |                 |                |                |                 | 516.792                    | 516.792          |
| Dividendos provisorios   |                 |                | -30.260        |                 |                            | -30.260          |
| <b>Total patrimonio neto</b>                                   | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>-30.260</b> | <b>-</b>        | <b>3.317.298</b>           | <b>3.287.038</b> |
| <b>Flujos de salida de efectivo contractual</b>                | <b>122.317</b>  | <b>-</b>       | <b>13.392</b>  | <b>-</b>        | <b>3.317.298</b>           | <b>3.453.007</b> |

## I. Los instrumentos financieros:

Los instrumentos financieros que componen el Fondo son los siguientes:

| Tipo de instrumento (*)                  | Dic-23 |
|--|--------|
| Acciones de Sociedades Anonimas Abiertas | 100%   |

(\*) Porcentaje sobre la cartera del fondo

Los activos clasificados que componen el Fondo de acuerdo a su medio de valorización son los siguientes:

- Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1.
- Nivel 3: Inputs de precios que no están basados en datos de mercados observados.

| Activo Financiero   | Monto Valorizado (%) |         |         | Total |
|---------------------|----------------------|---------|---------|-------|
|                     | Nivel 1              | Nivel 2 | Nivel 3 |       |
| Acciones Nacionales | 100%                 | -       | -       | 100%  |

Las fuentes de valorización utilizados por el Fondo, corresponde preferentemente a precios cotizados en mercados activos.

## III. 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 de los instrumentos financieros que posee el fondo:

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

## c) Riesgo de Mercado

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

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. Sectores:

La distribución por sector de la cartera del Fondo es la siguiente:

| Sector                                     | Dic-23 |
|--|--------|
| Utilidades                                 | 1,2%   |
| Materiales                                 | 0,0%   |
| Artículos de primera necesidad             | 41,2%  |
| Cuidado de la salud                        | 0,0%   |
| Consumo discrecional                       | 16,2%  |
| Acciones industriales                      | 29,3%  |
| Finanzas                                   | 7,6%   |
| Energía                                    | 0,0%   |
| Servicios de telecomunicación y tecnología | 4,5%   |

### II. Países:

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

| País  | Dic-23 |
|-------|--------|
| Chile | 100%   |

### III. Monedas:

La moneda funcional del Fondo corresponde al peso chileno.

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

| Moneda | Dic-23 |
|--------|--------|
| Pesos  | 100%   |

### d) Riesgo de precios

El fondo, al estar invertido en instrumentos de capitalización bursátil en Chile, está expuesto a riesgo de precio. Estos instrumentos pueden verse afectados por potenciales escenarios adversos. Debido a que el fondo puede estar invertido en el rango 90%-115%, una variación de 10% en los activos que componen el fondo puede impactar en menor o mayor magnitud que esta el patrimonio del fondo, según sea el caso.

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### e) 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 2023, el patrimonio del Fondo era equivalente a 89.348 unidades de fomento y estaba compuesto por las siguientes partidas:

| Monedas                      | M\$              | MUF       |
|------------------------------|------------------|-----------|
| Aportes                      | 4.649.762        | 126       |
| Resultados acumulados        | (1.849.256)      | (50)      |
| Resultados del ejercicio     | 516.792          | 14        |
| Dividendos provisorios       | (30.260)         | (1)       |
| <b>Total patrimonio neto</b> | <b>3.287.038</b> | <b>89</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 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 2023 y 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 |
|------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
| Falcom Small Cap Chile | 10.01.23 – 10.01.24 | 10.000               | 771.711           |

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### 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.

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.

## Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

La composición del rubro Efectivo y efectivo equivalente, comprende los siguientes conceptos:

| Conceptos        | 31.12.2023     | 31.12.2022     |
|------------------|----------------|----------------|
|                  | M\$            | M\$            |
| Banco en Dólares | -              | -              |
| Banco en Pesos   | 127.025        | 267.771        |
| <b>Total</b>     | <b>127.025</b> | <b>267.771</b> |

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

(a) Activos

| Conceptos  | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|--|------------------|------------------|
|  | M\$              | M\$              |
| <b>Títulos de Renta Variable</b>   |                  |                  |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas                                     | 3.295.867        | 3.340.369        |
| <b>Títulos de deuda</b>  |                  |                  |
| <b>Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados</b> | <b>3.295.867</b> | <b>3.340.369</b> |
| <b>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>       | -                | -                |
| <b>Títulos de renta variable</b>   |                  |                  |
| <b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b> | -                | -                |
| <b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>  | <b>3.295.867</b> | <b>3.340.369</b> |

(b) Efecto en resultado

| Conceptos                    | 31.12.2023     | 31.12.2022     |
|------------------------------|----------------|----------------|
|                              | M\$            | M\$            |
| Resultados realizados        | 451.821        | 422.172        |
| Resultados no realizados     | 131.590        | 499.710        |
| <b>Total ganancias netas</b> | <b>583.411</b> | <b>921.882</b> |

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

(c) Composición de la cartera

| Instrumento                              | 31.12.2023       |            |                  |                        | 31.12.2022       |            |                  |                        |
|--|------------------|------------|------------------|------------------------|------------------|------------|------------------|------------------------|
|  | Nacional         | Extranjero | Total            | % del total de activos | Nacional         | Extranjero | Total            | % del total de activos |
|  | M\$              | M\$        | M\$              | %                      | M\$              | M\$        | M\$              | %                      |
| <b>Títulos de Renta Variable</b>         |                  |            |                  |                        |                  |            |                  |                        |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | 3.295.867        | -          | 3.295.867        | 95,4492                | 3.340.369        | -          | 3.340.369        | 92,5787                |
| <b>Subtotal</b>                          | <b>3.295.867</b> | <b>-</b>   | <b>3.295.867</b> | <b>95,4492</b>         | <b>3.340.369</b> | <b>-</b>   | <b>3.340.369</b> | <b>92,5787</b>         |
| <b>Títulos de Deuda</b>                  |                  |            |                  |                        |                  |            |                  |                        |
| <b>Subtotal</b>                          | -                | -          | -                | -                      | -                | -          | -                | -                      |
| <b>Inversiones no Registradas</b>        |                  |            |                  |                        |                  |            |                  |                        |
| <b>Subtotal</b>                          | -                | -          | -                | -                      | -                | -          | -                | -                      |
| <b>Otras Inversiones</b>                 |                  |            |                  |                        |                  |            |                  |                        |
| <b>Subtotal</b>                          | -                | -          | -                | -                      | -                | -          | -                | -                      |
| <b>Total</b>                             | <b>3.295.867</b> | <b>-</b>   | <b>3.295.867</b> | <b>95,4492</b>         | <b>3.340.369</b> | <b>-</b>   | <b>3.340.369</b> | <b>92,5787</b>         |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo ha puesto en garantía instrumentos de su cartera por M\$286.525 y M\$289.669 respectivamente.

(d) Movimiento de activos

| Movimientos  | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|--|------------------|------------------|
|  | M\$              | M\$              |
| Saldo inicial  | 3.340.369        | 2.574.587        |
| Intereses y Reajustes                                | -                | -                |
| Adiciones  | 1.757.942        | 4.528.916        |
| Ventas   | (1.934.034)      | (4.262.844)      |
| Aumento neto por otros cambios en el valor razonable | 131.590          | 499.710          |
| Otros movimientos                                    | -                | -                |
| <b>Saldo final al periodo informado</b>              | <b>3.295.867</b> | <b>3.340.369</b> |
| Menos: Porción no corriente                          | -                | -                |
| <b>Porción corriente</b>                             | <b>3.295.867</b> | <b>3.340.369</b> |

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

**Nota 10 Activos financieros a costo amortizado**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta activos financieros a costo amortizado.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

**Nota 12 Propiedades de inversión**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta saldo en el rubro propiedades de inversión.

**Nota 13 Ingresos anticipados**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta saldo por concepto de ingresos anticipados.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

**Nota 15 Préstamos**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta préstamos.

**Nota 16 Otros pasivos financieros**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta transacciones en el rubro cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

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

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

La composición del rubro Cuentas y documentos por pagar operaciones, comprende los siguientes conceptos:

| Conceptos                               | 31.12.2023    | 31.12.2022    |
|---|---------------|---------------|
|   | M\$           | M\$           |
| ACREEDORES VARIOS                       | -             | 2.626         |
| GASTOS POR PAGAR AUDITORIA              | 4.497         | 4.070         |
| GASTOS POR PAGAR BACKOFFICE             | 1.930         | 4.281         |
| GASTOS POR PAGAR COMITE VIGILANCIA      | 2.279         | 5.353         |
| GASTOS POR PAGAR DERECHOS BCS           | 179           | 175           |
| GASTOS POR PAGAR FELLER                 | 900           | -             |
| GASTOS POR PAGAR REGISTRO DE APORTANTES | 1.423         | 6.177         |
| PROVISION PAGO HUMPHREYS                | 2.184         | -             |
| <b>Total</b>                            | <b>13.392</b> | <b>22.682</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 31.12.2023

| 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\$           |
| Comité de Vigilancia | 17.402.369-7 | Vergara Alejandro             | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 760           | -            | 760           |
| Comité de Vigilancia | 9.831.001-0  | Godoy Sergio                  | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 760           | -            | 760           |
| Comité de Vigilancia | 10.032.112-2 | Román Andres                  | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 759           | -            | 759           |
| Auditoria            | 76.923.871-9 | Grant Thornton Chile SpA      | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 4.497         | -            | 4.497         |
| DCV Registros        | 96.964.310-3 | DCV Registros S.A.            | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.423         | -            | 1.423         |
| Acreedores           | 79.839.720-6 | Clasificadora Humphreys       | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 2.184         | -            | 2.184         |
| Acreedores           | 79.844.680-0 | Clasificadora Feller          | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 900           | -            | 900           |
| Bolsa de comercio    | 90.249.000-0 | Bolsa de Comercio de Santiago | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 179           | -            | 179           |
| Backoffice           | 77.060.973-9 | Fund Services Chile SpA       | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.930         | -            | 1.930         |
| <b>Total</b>         |              |                               |       |        | -             | -            | -                 | -            | <b>13.392</b> | -            | <b>13.392</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 31.12.2022

| 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\$           |
| Comité de Vigilancia | 17.402.369-7 | Vergara Alejandro                   | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.785         | -            | 1.785         |
| Comité de Vigilancia | 9.831.001-0  | Godoy Sergio                        | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.784         | -            | 1.784         |
| Comité de Vigilancia | 10.032.112-2 | Román Andres                        | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.784         | -            | 1.784         |
| Auditoria            | 89.907.300-2 | KPMG Auditores Consultores Limitada | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 4.070         | -            | 4.070         |
| DCV Registros        | 96.964.310-3 | DCV Registros S.A.                  | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 6.177         | -            | 6.177         |
| Acreedores           | 96515580-5   | Valores Security S.A.               | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 2.626         | -            | 2.626         |
| Bolsa de comercio    | 90249000-0   | Bolsa de Comercio de Santiago       | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 175           | -            | 175           |
| Backoffice           | 77060973-9   | Fund Services Chile SpA             | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 4.281         | -            | 4.281         |
| <b>Total</b>         |              |                                     |       |        | -             | -            | -                 | -            | <b>22.682</b> | -            | <b>22.682</b> |

### Nota 18 Remuneraciones Sociedad Administradora

| Conceptos                                     | 31.12.2023   | 31.12.2022   |
|---|--------------|--------------|
|   | M\$          | M\$          |
| Cuentas por pagar con Sociedad Administradora | 1.322        | 2.025        |
| <b>Total</b>                                  | <b>1.322</b> | <b>2.025</b> |

El saldo de esta cuenta corresponde a la comisión de administración devengada por el Fondo durante el mes de diciembre 2023 y diciembre 2022, que se paga 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

| Conceptos            | 31.12.2023    | 31.12.2022 |
|----------------------|---------------|------------|
|                      | M\$           | M\$        |
| Acciones en tránsito | 30.115        | -          |
| <b>Total</b>         | <b>30.115</b> | <b>-</b>   |

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

La composición del rubro Otros documentos y cuentas por pagar, comprende los siguientes conceptos:

| Concepto               | 31.12.2023     | 31.12.2022     |
|------------------------|----------------|----------------|
|                        | M\$            | M\$            |
| Retiros por pagar      | 120.995        | 179.163        |
| Dividendos provisorios | 30.260         | 109.840        |
| <b>Total</b>           | <b>151.255</b> | <b>289.003</b> |

### Nota 20 Otros activos y otros pasivos

#### (a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene operaciones clasificadas en otros activos.

#### (b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene operaciones clasificadas en otros pasivos.

### Nota 21 Intereses y reajustes

| Concepto     | 31.12.2023      | 31.12.2022     |
|--------------|-----------------|----------------|
|              | M\$             | M\$            |
| Simultaneas  | (19.417)        | (9.982)        |
| <b>Total</b> | <b>(19.417)</b> | <b>(9.982)</b> |

### Nota 22 Cuotas emitidas

Las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 4.544.633 (Serie A: 749.384, Serie F: 2.943.799 y Serie I: 851.450) de cuotas al 31 de diciembre de 2023 y 5.220.146 (Serie A: 1.517.560, Serie F: 2.851.146 y Serie I: 851.450) al 31 de diciembre de 2022. Al 31 de diciembre de 2023 con un valor cuota de \$755,3424 para la serie A (\$679,0723 al 31 de diciembre de 2022), con un valor cuota de \$722,6097 para la serie F (\$638,1203 al 31 de diciembre de 2022) y con un valor cuota de \$732,9132 para la serie I (\$651,0812 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023:

Serie A:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total   |
|-----------------|------------------|-----------|---------|---------|
| 31.12.2023      | -                | 749.384   | 749.384 | 749.384 |

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

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas      | Pagadas        | Total          |
|-----------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Saldo de inicio 01.01.2023        | -                | 1.517.560      | 1.517.560      | 1.517.560      |
| Emisiones del período             | -                | 20.145         | 20.145         | 20.145         |
| Transferencias (**)               | -                | 223.341        | 223.341        | 223.341        |
| Disminuciones                     | -                | (788.321)      | (788.321)      | (788.321)      |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2023</b> | <b>-</b>         | <b>749.384</b> | <b>749.384</b> | <b>749.384</b> |

(\*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2023.

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

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

Serie F:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas   | Total     |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 31.12.2023      | -                | 2.943.799 | 2.943.799 | 2.943.799 |

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

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas        | Pagadas          | Total            |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2023        | -                | 2.851.146        | 2.851.146        | 2.851.146        |
| Emisiones del período             | -                | 92.653           | 92.653           | 92.653           |
| Transferencias (**)               | -                | -                | -                | -                |
| Disminuciones                     | -                | -                | -                | -                |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2023</b> | <b>-</b>         | <b>2.943.799</b> | <b>2.943.799</b> | <b>2.943.799</b> |

(\*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2023.

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

Serie I:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas | Total   |
|-----------------|------------------|-----------|---------|---------|
| 31.12.2023      | -                | 851.450   | 851.450 | 851.450 |

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

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas      | Pagadas        | Total          |
|-----------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Saldo de inicio 01.01.2023        | -                | 851.450        | 851.450        | 851.450        |
| Emisiones del período             | -                | -              | -              | -              |
| Transferencias (**)               | -                | -              | -              | -              |
| Disminuciones                     | -                | -              | -              | -              |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2023</b> | <b>-</b>         | <b>851.450</b> | <b>851.450</b> | <b>851.450</b> |

(\*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2023.

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

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

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      | -                | 1.517.560 | 1.517.560 | 1.517.560 |

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

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas        | Pagadas          | Total            |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2022        | -                | 2.113.961        | 2.113.961        | 2.113.961        |
| Emisiones del período             | -                | -                | -                | -                |
| Transferencias (**)               | -                | -                | -                | -                |
| Disminuciones                     | -                | (596.401)        | (596.401)        | (596.401)        |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2022</b> | -                | <b>1.517.560</b> | <b>1.517.560</b> | <b>1.517.560</b> |

(\*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, 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      | -                | 2.851.146 | 2.851.146 | 2.851.146 |

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

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas        | Pagadas          | Total            |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2022        | -                | 2.525.356        | 2.525.356        | 2.525.356        |
| Emisiones del período             | -                | 325.790          | 325.790          | 325.790          |
| Transferencias (**)               | -                | 325.790          | 325.790          | 325.790          |
| Disminuciones                     | -                | -                | -                | -                |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2022</b> | -                | <b>2.851.146</b> | <b>2.851.146</b> | <b>2.851.146</b> |

(\*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, 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 I:

(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      | -                | 851.450   | 851.450 | 851.450 |

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

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas      | Pagadas        | Total          |
|-----------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Saldo de inicio 01.01.2022        | -                | 851.450        | 851.450        | 851.450        |
| Emisiones del período             | -                | -              | -              | -              |
| Transferencias (**)               | -                | -              | -              | -              |
| Disminuciones                     | -                | -              | -              | -              |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2022</b> | -                | <b>851.450</b> | <b>851.450</b> | <b>851.450</b> |

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

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

## Nota 23 Reparto de beneficios a los Aportantes

| Serie   | Fecha Distribución | Monto por Cuota (\$) | Monto Total Distribuido (M\$) | Tipo de Dividendo |
|---------|--------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------|
| SERIE A | 14.06.2023         | 24,8846419967        | 22.226                        | Definitivo        |
| SERIE F | 14.06.2023         | 23,5670081434        | 67.193                        | Definitivo        |
| SERIE I | 14.06.2023         | 23,9834341418        | 20.421                        | Definitivo        |

Al 31 de diciembre de 2023 se consideró provisión de dividendos por M\$30.260 para cumplir con el dividendo mínimo establecido en el Reglamento Interno.

#### Nota 24 Rentabilidad del Fondo

| Serie   | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % |                  |                  |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
|         |                   | Período Actual           | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE A | Nominal           | 11,2315                  | 11,2315          | 45,0920          |
| SERIE A | Real              | 6,1570                   | 6,1570           | 22,2270          |

| Serie   | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % |                  |                  |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
|         |                   | Período Actual           | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE F | Nominal           | 13,2404                  | 13,2404          | 50,3803          |
| SERIE F | Real              | 8,0742                   | 8,0742           | 26,6819          |

| Serie   | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % |                  |                  |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
|         |                   | Período Actual           | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE I | Nominal           | 12,5686                  | 12,5686          | 48,6014          |
| SERIE I | Real              | 7,4331                   | 7,4331           | 25,1834          |

- La rentabilidad del período actual considera el valor al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- La rentabilidad real considera la variación de los valores cuotas convertidos a unidades de fomento (UF).
- 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**

A continuación, se presentan las inversiones en acciones emitidas por un mismo emisor, de Falcom Small Cap Chile Fondo de Inversión(2) y Falcom Tactical Chilean Equities Fondo de Inversión(1) administrados por Falcom Administradora General de Fondos S.A.

Al 31 de diciembre de 2023:

| Nombre Emisor                 | Nemotécnico del Instrumento | Monto total Invertido M\$ | % Total inversión del emisor | Tipo de Inversión | Fondo  | Monto Inversión M\$ | % Inversión del Emisor |
|-------------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------|--------|---------------------|------------------------|
| BESALCO S.A.                  | BESALCO                     | 2.866.136                 | 1,1176                       | 2.572.741         | 1,0032 | 293.395             | 0,1144                 |
| COCA COLA EMBONOR S.A.        | EMBONOR-B                   | 2.649.213                 | 0,4933                       | 2.477.200         | 0,4613 | 172.013             | 0,0320                 |
| INSTITUTO DE DIAGNOSTICO S.A. | INDISA                      | 1.520.314                 | 0,8541                       | 1.356.074         | 0,7618 | 164.240             | 0,0923                 |
| PAZ CORP S.A.                 | PAZ                         | 2.012.109                 | 1,4735                       | 1.771.729         | 1,2975 | 240.380             | 0,1760                 |
| RIPLEY CORP S.A.              | RIPLEY                      | 1.669.102                 | 0,4925                       | 1.475.960         | 0,4355 | 193.142             | 0,0570                 |
| SALFACORP S.A.                | SALFACORP                   | 7.711.930                 | 3,0841                       | 7.149.850         | 2,8593 | 562.080             | 0,2248                 |

Al 31 de diciembre de 2022:

| Nombre Emisor                 | Nemotécnico del Instrumento | Monto total Invertido M\$ | % Total inversión del emisor | Tipo de Inversión | Fondo  | Monto Inversión M\$ | % Inversión del Emisor |
|-------------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------|--------|---------------------|------------------------|
| BESALCO S.A.                  | BESALCO                     | 8.221.455                 | 1,3057                       | 2.184.485         | 1,1347 | 329.305             | 0,171                  |
| COCA COLA EMBONOR S.A.        | EMBONOR-B                   | 8.583.527                 | 2,4499                       | 1.945.853         | 0,5554 | 187.169             | 0,0534                 |
| INSTITUTO DE DIAGNOSTICO S.A. | INDISA                      | 3.486.502                 | 1,5373                       | 1.092.240         | 0,4816 | 257.549             | 0,1136                 |
| RIPLEY CORP S.A.              | RIPLEY                      | 1.417.227                 | 0,5269                       | 1.249.397         | 0,4645 | 167.830             | 0,0624                 |
| SALFACORP S.A.                | SALFACORP                   | 3.606.772                 | 3,0569                       | 3.377.184         | 2,8623 | 229.588             | 0,1946                 |
| SMU S.A.                      | SMU                         | 13.793.458                | 2,0571                       | 4.039.548         | 0,6024 | 296.831             | 0,0443                 |
| SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A.     | SMSAAM                      | 12.780.635                | 1,3705                       | 4.227.907         | 0,4534 | 137.765             | 0,0148                 |

**Nota 26 Excesos de inversión**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en normativa vigente y reglamento Interno del Fondo.

**Nota 27 Gravámenes y prohibiciones**

Detalle al 31.12.2023:

| Sociedad               | RUT        | País  | Naturaleza | Activo comprometido | Monto comprometido de la garantía | % del activo total del Fondo | Indicar tipo de prohibición o gravamen | Nombre del beneficiario    |
|------------------------|------------|-------|------------|---------------------|-----------------------------------|------------------------------|--|----------------------------|
| SMU S.A.               | 76012676-4 | Chile | Directa    | SMU                 | 167.655                           | 4,8553%                      | Instrumento entregados en garantía     | BCI Corredor de Bolsa S.A. |
| COCA COLA EMBONOR S.A. | 93281000-K | Chile | Directa    | EMBONOR-B           | 123.504                           | 3,5767%                      | Instrumento entregados en garantía     | BCI Corredor de Bolsa S.A. |
| MULTIEXPORT FOODS S.A. | 76672100-1 | Chile | Directa    | MULTI X             | 70.004                            | 2,0273%                      | Instrumento entregados en garantía     | BCI Corredor de Bolsa S.A. |

Detalle al 31.12.2022:

| Sociedad               | RUT        | País  | Naturaleza | Activo comprometido | Monto comprometido de la garantía | % del activo total del Fondo | Indicar tipo de prohibición o gravamen | Nombre del beneficiario |
|------------------------|------------|-------|------------|---------------------|-----------------------------------|------------------------------|--|-------------------------|
| COCA COLA EMBONOR S.A. | 93281000-K | Chile | Directa    | EMBONOR-B           | 137.552                           | 3,8123%                      | Instrumento entregados en garantía     | BCI C. de B.            |
| MULTIEXPORT FOODS S.A. | 76672100-1 | Chile | Directa    | MULTIFOODS          | 87.380                            | 2,4217%                      | Instrumento entregados en garantía     | BCI C. de B.            |
| SMU S.A.               | 76012676-4 | Chile | Directa    | SMU                 | 120.363                           | 3,3359%                      | Instrumento entregados en garantía     | BCI C. de B.            |

**Nota 28 Custodia de valores**

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

Al 31 de diciembre de 2023:

| 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 | 2.934.705            | 89,0420   | 84,9898                        | -                    | -  | -                              |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias     | 361.162              | 10,9580   | 10,4594                        | -                    | -  | -                              |
| Otras entidades  | -                    | -   | -                              | -                    | -  | -                              |
| <b>Total cartera de inversiones en custodia</b>                                  | <b>3.295.867</b>     | <b>100,0000</b>   | <b>95,4492</b>                 | <b>-</b>             | <b>-</b>   | <b>-</b>                       |

**Nota 28 Custodia de valores, continuación**

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 | 2.992.377            | 89,5822   | 82,9341                        | -                    | -  | -                              |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias     | 347.992              | 10,4178   | 9,6446                         | -                    | -  | -                              |
| Otras entidades  | -                    | -   | -                              | -                    | -  | -                              |
| <b>Total cartera de inversiones en custodia</b>                                  | <b>3.340.369</b>     | <b>100,0000</b>   | <b>92,5787</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 (%)   |
| A     | Hasta un 1,79%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido.  |
| I     | Hasta un 0,595%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido. |
| F     | Hasta un 0,00%, con el impuesto al Valor Agregado incluido.  |

El total de remuneración por administración del periodo finalizado al 31 de diciembre de 2023, ascendió a M\$17.053 (M\$ 22.777 al 31 de diciembre de 2022). La comisión es calculada en pesos chilenos y pagada en la misma moneda de la sociedad Administradora.

**Nota 29 Partes relacionadas, continuación**

(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:

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2023:

| 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                   | 0,0290  | 1.514                                      | -                                     | -                                     | 1.514                                    | 1.144   | 0,0333  |
| Personas relacionadas                     | 54,6180   | 2.851.146                                  | 92.153                                | -                                     | 2.943.299                                | 2.127.218                                     | 64,7753   |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -   |
| Trabajadores que representen al empleador | -   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -   |

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                   | 0,03  | 1.514                                      | -                                     | -                                     | 1.514                                    | 1.256   | 0,03  |
| Personas relacionadas                     | 45,9928   | 2.525.356                                  | 325.790                               | -                                     | 2.851.146                                | 1.819.374                                     | 54,6180   |
| 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 2023, la Administradora mantiene póliza de garantía N°771711, con la Cía. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., de acuerdo al siguiente detalle:

| Naturaleza                        | Emisor                             | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (Desde - Hasta) |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------|--------------------------|
| Garantía cumplimiento de contrato | Consorcio Nacional de Seguros S.A. | Banco Security                     | 10.000   | 10.01.23 – 10.01.2024    |

Al 31 de diciembre de 2022, la Administradora mantiene póliza de garantía N°771711, con la Cía. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., de acuerdo al siguiente detalle:

| Naturaleza                        | Emisor                             | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (Desde - Hasta) |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------|--------------------------|
| Garantía cumplimiento de contrato | Consorcio Nacional de Seguros S.A. | Banco Security                     | 10.000   | 10.01.22 – 10.01.2023    |

**Nota 31 Costos de transacción**

| Tipo de gasto                      | 31.12.2023    | 31.12.2022    |
|------------------------------------|---------------|---------------|
|                                    | M\$           | M\$           |
| Gastos operacionales               | 1.157         | 2.949         |
| <b>Total</b>                       | <b>1.157</b>  | <b>2.949</b>  |
| <b>% sobre el activo del Fondo</b> | <b>0,0335</b> | <b>0,0817</b> |

**Nota 32 Otros gastos de operación**

| Tipo de Gasto                      | 31.12.2023    | 31.12.2022    | 01.10.2023 al 31.12.2023 | 01.10.2022 al 31.12.2022 |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------------------|--------------------------|
|                                    | M\$           | M\$           | M\$                      | M\$                      |
| Auditoría Externa                  | 5.026         | 4.957         | 1.060                    | 1.312                    |
| DCV Registro                       | 2.979         | 5.948         | 1.655                    | 1.574                    |
| DCV Mandante                       | -             | -             | -                        | -                        |
| Backoffice                         | 15.591        | 16.524        | 4.597                    | 4.374                    |
| Bolsa de comercio                  | 428           | 560           | 109                      | 104                      |
| Clasificadora de Riesgos           | 3.083         | 2.838         | 1.782                    | 430                      |
| <b>Total</b>                       | <b>27.107</b> | <b>30.827</b> | <b>9.203</b>             | <b>7.794</b>             |
| <b>% sobre el activo del Fondo</b> | <b>0,7850</b> | <b>0,8544</b> | <b>0,2665</b>            | <b>0,2160</b>            |

### Nota 33 Información estadística

Al 31 de diciembre de 2023:

| Serie   | Mes          | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|--------------|----------------------|------------------------|------------------|---------------|
| SERIE A | Enero(*)     | 711,2307             | 711,2307               | 900.887          | 12            |
| SERIE A | Febrero(*)   | 743,3135             | 743,3135               | 814.835          | 11            |
| SERIE A | Marzo(*)     | 726,9694             | 726,9694               | 649.984          | 11            |
| SERIE A | Abril(*)     | 716,1767             | 716,1767               | 639.672          | 11            |
| SERIE A | Mayo(*)      | 780,2444             | 780,2444               | 696.896          | 11            |
| SERIE A | Junio        | 767,4994             | 767,4994               | 700.973          | 10            |
| SERIE A | Julio        | 821,8208             | 821,8208               | 750.586          | 10            |
| SERIE A | Agosto       | 802,8897             | 802,8897               | 733.296          | 10            |
| SERIE A | Septiembre   | 755,7007             | 755,7007               | 688.561          | 8             |
| SERIE A | Octubre      | 710,6678             | 710,6678               | 647.529          | 8             |
| SERIE A | Noviembre    | 727,4013             | 727,4013               | 661.603          | 8             |
| SERIE A | Diciembre(*) | 755,3424             | 755,3424               | 566.041          | 7             |

| Serie   | Mes          | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|--------------|----------------------|------------------------|------------------|---------------|
| SERIE F | Enero(*)     | 669,3562             | 669,3562               | 1.908.432        | 1             |
| SERIE F | Febrero(*)   | 700,5114             | 700,5114               | 1.997.260        | 1             |
| SERIE F | Marzo(*)     | 686,1508             | 686,1508               | 1.956.316        | 1             |
| SERIE F | Abril(*)     | 676,9594             | 676,9594               | 1.930.110        | 1             |
| SERIE F | Mayo(*)      | 738,6409             | 738,6409               | 2.105.973        | 1             |
| SERIE F | Junio        | 727,6440             | 727,6440               | 2.142.038        | 1             |
| SERIE F | Julio        | 780,3300             | 780,3300               | 2.297.135        | 1             |
| SERIE F | Agosto       | 763,5146             | 763,5146               | 2.247.634        | 1             |
| SERIE F | Septiembre   | 719,6980             | 719,6980               | 2.118.646        | 1             |
| SERIE F | Octubre      | 677,8402             | 677,8402               | 1.995.425        | 1             |
| SERIE F | Noviembre    | 694,8222             | 694,8222               | 2.045.417        | 1             |
| SERIE F | Diciembre(*) | 722,6097             | 722,6097               | 2.127.218        | 1             |

**Nota 33 Información estadística, continuación**

| Serie   | Mes          | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|--------------|----------------------|------------------------|------------------|---------------|
| SERIE I | Enero(*)     | 682,6065             | 682,6065               | 581.205          | 1             |
| SERIE I | Febrero(*)   | 714,0524             | 714,0524               | 607.980          | 1             |
| SERIE I | Marzo(*)     | 699,0608             | 699,0608               | 595.215          | 1             |
| SERIE I | Abril(*)     | 689,3593             | 689,3593               | 586.955          | 1             |
| SERIE I | Mayo(*)      | 751,7906             | 751,7906               | 640.112          | 1             |
| SERIE I | Junio        | 740,2362             | 740,2362               | 630.274          | 1             |
| SERIE I | Julio        | 793,4330             | 793,4330               | 675.569          | 1             |
| SERIE I | Agosto       | 775,9430             | 775,9430               | 660.677          | 1             |
| SERIE I | Septiembre   | 731,0555             | 731,0555               | 622.457          | 1             |
| SERIE I | Octubre      | 688,1893             | 688,1893               | 585.959          | 1             |
| SERIE I | Noviembre    | 705,0857             | 705,0857               | 600.345          | 1             |
| SERIE I | Diciembre(*) | 732,9132             | 732,9132               | 624.039          | 1             |

(\*) El cálculo de valor cuota no considera dividendos provisorios.

Al 31 de diciembre de 2022:

| Serie       | Mes        | Valor Libro Cuota (\$) | Valor Mercado Cuota (\$) | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|-------------|------------|------------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| SERIE A     | Enero      | 562,3480               | 562,3480                 | 1.181.542        | 12            |
| SERIE A     | Febrero    | 492,3718               | 492,3718                 | 1.034.516        | 12            |
| SERIE A     | Marzo      | 524,9902               | 524,9902                 | 1.103.050        | 12            |
| SERIE A     | Abril      | 504,5172               | 504,5172                 | 1.060.035        | 12            |
| SERIE A     | Mayo       | 612,7965               | 612,7965                 | 1.287.539        | 12            |
| SERIE A     | Junio      | 551,7173               | 551,7173                 | 1.159.206        | 12            |
| SERIE A     | Julio      | 565,4478               | 565,4478                 | 1.008.222        | 12            |
| SERIE A     | Agosto     | 631,5972               | 631,5972                 | 1.125.175        | 12            |
| SERIE A     | Septiembre | 612,8170               | 612,8170                 | 1.091.657        | 12            |
| SERIE A     | Octubre    | 609,9023               | 609,9023                 | 1.086.465        | 12            |
| SERIE A     | Noviembre  | 633,4731               | 633,4731                 | 1.128.454        | 12            |
| SERIE A (*) | Diciembre  | 679,0723               | 679,0723                 | 1.030.533        | 12            |

**Nota 33 Información estadística, continuación**

| Serie       | Mes        | Valor Libro Cuota (\$) | Valor Mercado Cuota (\$) | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|-------------|------------|------------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| SERIE I     | Enero      | 533,3043               | 533,3043                 | 454.082          | 1             |
| SERIE I     | Febrero    | 467,3704               | 467,3704                 | 397.943          | 1             |
| SERIE I     | Marzo      | 498,8387               | 498,8387                 | 424.736          | 1             |
| SERIE I     | Abril      | 479,8566               | 479,8566                 | 408.574          | 1             |
| SERIE I     | Mayo       | 583,4351               | 583,4351                 | 496.766          | 1             |
| SERIE I     | Junio      | 525,7986               | 525,7986                 | 447.691          | 1             |
| SERIE I     | Julio      | 539,4313               | 539,4313                 | 459.299          | 1             |
| SERIE I     | Agosto     | 603,1489               | 603,1489                 | 513.551          | 1             |
| SERIE I     | Septiembre | 585,7898               | 585,7898                 | 498.771          | 1             |
| SERIE I     | Octubre    | 583,5957               | 583,5957                 | 496.903          | 1             |
| SERIE I     | Noviembre  | 606,7454               | 606,7454                 | 516.613          | 1             |
| SERIE I (*) | Diciembre  | 651,0812               | 651,0812                 | 554.363          | 1             |

| Serie       | Mes        | Valor Libro Cuota (\$) | Valor Mercado Cuota (\$) | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|-------------|------------|------------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| SERIE F     | Enero      | 519,8498               | 519,8498                 | 1.312.806        | 1             |
| SERIE F     | Febrero    | 455,7873               | 455,7873                 | 1.151.025        | 1             |
| SERIE F     | Marzo      | 486,7216               | 486,7216                 | 1.229.145        | 1             |
| SERIE F     | Abril      | 468,4296               | 468,4296                 | 1.182.952        | 1             |
| SERIE F     | Mayo       | 569,8295               | 569,8295                 | 1.439.022        | 1             |
| SERIE F     | Junio      | 513,7883               | 513,7883                 | 1.297.498        | 1             |
| SERIE F     | Julio      | 527,3760               | 527,3760                 | 1.503.626        | 2             |
| SERIE F     | Agosto     | 589,9678               | 589,9678                 | 1.682.084        | 1             |
| SERIE F     | Septiembre | 573,2682               | 573,2682                 | 1.634.471        | 1             |
| SERIE F     | Octubre    | 571,4097               | 571,4097                 | 1.629.172        | 1             |
| SERIE F     | Noviembre  | 594,3667               | 594,3667                 | 1.694.626        | 1             |
| SERIE F (*) | Diciembre  | 638,1203               | 638,1203                 | 1.819.374        | 1             |

(\*) El cálculo de valor cuota no considera dividendos provisorios.

#### **Nota 34 Información por segmentos**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el fondo no posee información por segmentos.

#### **Nota 35 Sanciones**

Los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, el fondo 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 2023 y 2022, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

#### **Nota 38 Hechos posteriores**

El 10 de enero del 2024 se renovó Póliza de Garantía dando cumplimiento al Artículo 13 de la Ley 20.712

Entre el 1 de enero y 28 de marzo 2024 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  | 3.295.867        | -          | 3.295.867        | 95,4492                |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | -                | -          | -                | -                      |
| Cuotas de Fondos mutuos   | -                | -          | -                | -                      |
| Cuotas de Fondos de inversión   | -                | -          | -                | -                      |
| 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         | -                | -          | -                | -                      |
| Cartera de créditos o de cobranzas  | -                | -          | -                | -                      |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales                  | -                | -          | -                | -                      |
| Otros títulos de deuda  | -                | -          | -                | -                      |
| Acciones no registradas   | -                | -          | -                | -                      |
| Cuotas de Fondos de inversión privados  | -                | -          | -                | -                      |
| Títulos de deuda no registrados   | -                | -          | -                | -                      |
| Bienes raíces   | -                | -          | -                | -                      |
| Proyectos en desarrollo   | -                | -          | -                | -                      |
| Deudores por operaciones de leasing   | -                | -          | -                | -                      |
| Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias                  | -                | -          | -                | -                      |
| Otras inversiones   | -                | -          | -                | -                      |
| <b>Total</b>  | <b>3.295.867</b> | <b>-</b>   | <b>3.295.867</b> | <b>95,4492</b>         |

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

| Descripción   | 31.12.2023       | 31.12.2022     |
|---|------------------|----------------|
|   | M\$              | M\$            |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>             | <b>432.920</b>   | <b>439.086</b> |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas                      | 215.436          | 59.270         |
| Enajenación de cuotas de Fondos de inversión                        | -                | -              |
| Enajenación de cuotas de Fondos mutuos                              | -                | -              |
| Enajenación de certificados de depósito de valores                  | -                | -              |
| Dividendos percibidos   | 236.385          | 372.884        |
| Enajenación de títulos de deuda                                     | -                | -              |
| Intereses percibidos en títulos de deuda                            | -                | -              |
| Enajenación de bienes raíces  | -                | -              |
| Arriendo de bienes raíces   | -                | -              |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces | -                | -              |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados                | -                | -              |
| Otras inversiones y operaciones                                     | (18.901)         | 6.932          |
| <b>PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>                          | <b>(284.334)</b> | <b>(9.982)</b> |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                     | (284.334)        | -              |
| 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                                    | -                | -              |
| Valorización de bienes raíces                                       | -                | -              |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces      | -                | -              |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados                | -                | -              |
| Otras inversiones y operaciones                                     | -                | (9.982)        |

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

| Descripción   | 31.12.2023      | 31.12.2022      |
|---|-----------------|-----------------|
|   | M\$             | M\$             |
| <b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>                           | <b>415.924</b>  | <b>499.710</b>  |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                       | 415.924         | 499.710         |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión                         | -               | -               |
| 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                              | -               | -               |
| 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                  | -               | -               |
| Otras inversiones y operaciones                                       | -               | -               |
| <b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>   | <b>(47.718)</b> | <b>(62.971)</b> |
| Gastos financieros  | (2.356)         | (3.940)         |
| Comisión de la Sociedad Administradora                                | (17.053)        | (22.777)        |
| Remuneración del comité de vigilancia                                 | (45)            | (2.478)         |
| Gastos operacionales de cargo del Fondo                               | (28.264)        | (33.776)        |
| Otros gastos  | -               | -               |
| <b>Diferencias de cambio</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>                                   | <b>516.792</b>  | <b>865.843</b>  |

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

| Descripción  | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|--|--------------------|--------------------|
|  | M\$                | M\$                |
| <b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>                    | <b>100.868</b>     | <b>366.133</b>     |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones                   | 432.920            | 439.086            |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos)                        | (284.334)          | (9.982)            |
| Gastos del ejercicio (menos)                                       | (47.718)           | (62.971)           |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)                 | -                  | -                  |
| <b>DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)</b>                              | <b>(30.260)</b>    | <b>(109.840)</b>   |
| <b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b> | <b>(2.293.024)</b> | <b>(2.549.317)</b> |
| <b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>                 | <b>(2.283.615)</b> | <b>(2.549.890)</b> |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial                | (2.173.775)        | (2.270.302)        |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio                | -                  | -                  |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)         | -                  | (279.588)          |
| Dividendos definitivos declarados (menos)                          | (109.840)          | -                  |
| <b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>                         | <b>(19.430)</b>    | <b>(9.448)</b>     |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos)                        | (19.430)           | (283.886)          |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más)                          | -                  | 274.438            |
| <b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>                      | <b>10.021</b>      | <b>10.021</b>      |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más)                       | 8.149              | 8.149              |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más)                        | 1.872              | 1.872              |
| <b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>                             | <b>(2.222.416)</b> | <b>(2.293.024)</b> |