

## **Estados Financieros**

FONDO DE INVERSIÓN TOBALABA Y EL BOSQUE

Al 30 de junio 2024, 2023 y 31 de diciembre 2023

Santiago, Chile

## Contenido

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

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

|   | Notas | 30.06.2024        | 31.12.2023        |
|---|-------|-------------------|-------------------|
|   |       | M\$               | M\$               |
| <b>ACTIVOS</b>  |       |                   |                   |
| <b>Activos corrientes</b>   |       |                   |                   |
| Efectivo y efectivo equivalente   | 7     | 103.608           | 133.883           |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados                      |       | -                 | -                 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregado en garantía |       | -                 | -                 |
| Activos financieros a costo amortizado  |       | -                 | -                 |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones                                     |       | -                 | -                 |
| Otros documentos y cuentas por cobrar   | 19a   | 143               | 249               |
| Otros activos   |       | -                 | -                 |
| <b>Total activos corrientes</b>   |       | <b>103.751</b>    | <b>134.132</b>    |
| <b>Activos no corrientes</b>  |       |                   |                   |
| Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado                         | 8a    | 33.014.465        | 30.243.769        |
| 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                           |       | -                 | -                 |
| Otros activos   |       | -                 | -                 |
| <b>Total activos no corrientes</b>  |       | <b>33.014.465</b> | <b>30.243.769</b> |
| <b>Total activos</b>  |       | <b>33.118.216</b> | <b>30.377.901</b> |
| <b>PASIVOS</b>  |       |                   |                   |
| <b>Pasivos corrientes</b>   |       |                   |                   |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados                      |       | -                 | -                 |
| Préstamos   | 15    | 8.316.844         | 9.306.977         |
| Otros pasivos financieros   |       | -                 | -                 |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones                                      | 17b   | 6.069             | 6.502             |
| Remuneraciones Sociedad Administradora  | 18    | 4.024             | 3.940             |
| Otros documentos y cuentas por pagar  |       | -                 | -                 |
| Ingresos anticipados  |       | -                 | -                 |
| Otros pasivos   |       | -                 | -                 |
| <b>Total pasivos corrientes</b>   |       | <b>8.326.937</b>  | <b>9.317.419</b>  |
| <b>Pasivos no Corrientes</b>  |       |                   |                   |
| Préstamos   |       | -                 | -                 |

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 30 de junio 2024, 2023 y 31 de diciembre 2023**

|  | Notas | 30.06.2024        | 31.12.2023        |
|--|-------|-------------------|-------------------|
|  |       | M\$               | M\$               |
| Otros pasivos financieros                      |       | -                 | -                 |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones |       | -                 | -                 |
| Otros documentos y cuentas por pagar           |       | -                 | -                 |
| Ingresos anticipados                           |       | -                 | -                 |
| Otros pasivos                                  |       | -                 | -                 |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>             |       | -                 | -                 |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                         |       |                   |                   |
| Aportes  |       | 11.776.871        | 11.776.871        |
| Otras reservas                                 |       | -                 | -                 |
| Resultados acumulados                          |       | 9.283.611         | 7.558.984         |
| Resultado del ejercicio                        |       | 4.363.907         | 4.429.810         |
| Dividendos provisorios                         | 23    | (633.110)         | (2.705.183)       |
| <b>Total patrimonio neto</b>                   |       | <b>24.791.279</b> | <b>21.060.482</b> |
| <b>Total Pasivos</b>                           |       | <b>33.118.216</b> | <b>30.377.901</b> |

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

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Al 30 de junio 2024, 2023 y 31 de diciembre 2023**

|   | NOTAS | 30.06.2024       | 30.06.2023       | 01.04.2024 al<br>30.06.2024 | 01.04.2023 al<br>30.06.2023 |
|---|-------|------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|   |       | M\$              | M\$              | M\$                         | M\$                         |
| <b>Ingresos/(pérdidas) de la operación</b>  |       |                  |                  |                             |                             |
| Intereses y reajustes   | 21    | 3.477            | 18.341           | 1.806                       | 14.792                      |
| Ingresos por Dividendos   |       | 2.110.366        | 2.110.366        | 2.110.366                   | 2.110.366                   |
| 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    | 2.770.696        | 1.415.323        | 2.155.990                   | 685.040                     |
| Resultado en venta de instrumentos financieros  |       | 4.493            | 222              | 3.893                       | -                           |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación  |       | -                | -                | -                           | -                           |
| Otros   |       | (14)             | (48)             | 7                           | (48)                        |
| <b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>  |       | <b>4.889.018</b> | <b>3.544.204</b> | <b>4.272.062</b>            | <b>2.855.393</b>            |
| <b>Gastos</b>   |       |                  |                  |                             |                             |
| Remuneración comité vigilancia  |       | -                | -                | -                           | -                           |
| Comisión de administración  | 29a   | (23.879)         | (22.917)         | (12.025)                    | (11.434)                    |
| Honorarios por custodia y administración  |       | -                | -                | -                           | -                           |
| Costos de transacción   |       | -                | -                | -                           | -                           |
| Otros gastos de operación   | 32    | (14.042)         | (14.880)         | (6.941)                     | (7.600)                     |
| <b>Total gastos de operación</b>  |       | <b>(37.921)</b>  | <b>(37.797)</b>  | <b>(18.966)</b>             | <b>(19.034)</b>             |
| <b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>   |       | <b>4.851.097</b> | <b>3.506.407</b> | <b>4.253.096</b>            | <b>2.836.359</b>            |
| Costos financieros  |       | (487.190)        | (524.475)        | (214.584)                   | (268.542)                   |
| Utilidad/(pérdida) antes de impuesto  |       | 4.363.907        | 2.981.932        | 4.038.512                   | 2.567.817                   |
| Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior   |       | -                | -                | -                           | -                           |
| <b>Resultado del ejercicio</b>  |       | <b>4.363.907</b> | <b>2.981.932</b> | <b>4.038.512</b>            | <b>2.567.817</b>            |
| <b>Otros resultados integrales</b>  |       |                  |                  |                             |                             |
| Ajustes por conversión  |       | -                | -                | -                           | -                           |
| <b>Total de otros resultados integrales</b>   |       | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>                    | <b>-</b>                    |
| <b>Total resultado integral</b>   |       | <b>4.363.907</b> | <b>2.981.932</b> | <b>4.038.512</b>            | <b>2.567.817</b>            |

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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Al 30 de junio 2024, 2023 y 31 de diciembre 2023**

|                                     | Otras Reservas    |                            |            |   |          |          |                       |                         |                        |                   |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------------|------------|---|----------|----------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|
|                                     | Aportes           | Cobertura de Flujo de Caja | Conversión | Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación | Otras    | Total    | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos Provisorios | Total             |
|                                     | M\$               | M\$                        | M\$        | M\$   | M\$      | M\$      | M\$                   | M\$                     | M\$                    | M\$               |
| Saldo inicial al 01.01.2024         | 11.776.871        | -                          | -          | -   | -        | -        | 7.558.984             | 4.429.810               | (2.705.183)            | 21.060.482        |
| Cambios contables                   | -                 | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| <b>Subtotal</b>                     | <b>11.776.871</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>7.558.984</b>      | <b>4.429.810</b>        | <b>(2.705.183)</b>     | <b>21.060.482</b> |
| Aportes                             | -                 | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Repartos de patrimonio              | -                 | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Repartos de dividendos              | -                 | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | (633.110)              | (633.110)         |
| Resultados integrales del ejercicio | -                 | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Resultados del ejercicio            | -                 | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | 4.363.907               | -                      | 4.363.907         |
| Otros resultados integrales         | -                 | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Otros movimientos (*)               | -                 | -                          | -          | -   | -        | -        | 1.724.627             | (4.429.810)             | 2.705.183              | -                 |
| <b>Saldo final al 30.06.2024</b>    | <b>11.776.871</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>9.283.611</b>      | <b>4.363.907</b>        | <b>(633.110)</b>       | <b>24.791.279</b> |

(\*) Otros Movimientos corresponden al traspaso de 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.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Al 30 de junio 2024, 2023 y 31 de diciembre 2023**

|                                     | Otras Reservas    |                            |            |   |       |       |                       |                         |                        |                   |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------------|------------|---|-------|-------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|
|                                     | Aportes           | Cobertura de Flujo de Caja | Conversión | Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación | Otras | Total | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos Provisorios | Total             |
|                                     | M\$               | M\$                        | M\$        | M\$   | M\$   | M\$   | M\$                   | M\$                     | M\$                    | M\$               |
| Saldo inicial 01.01.2023            | 11.776.871        | -                          | -          | -   | -     | -     | 6.905.042             | 4.405.250               | (3.751.308)            | 19.335.855        |
| Cambios contables                   | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                 |
| <b>Subtotal</b>                     | <b>11.776.871</b> | -                          | -          | -   | -     | -     | <b>6.905.042</b>      | <b>4.405.250</b>        | <b>(3.751.308)</b>     | <b>19.335.855</b> |
| Aportes                             | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Repartos de patrimonio              | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Repartos de dividendos              | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | (1.650.000)            | (1.650.000)       |
| Resultados integrales del ejercicio |                   |                            |            |   |       |       |                       |                         |                        |                   |
| Resultados del ejercicio            | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | 2.981.932               | -                      | 2.981.932         |
| Otros resultados integrales         | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Otros movimientos (*)               | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | 653.942               | (4.405.250)             | 3.751.308              | -                 |
| <b>Saldo final al 30.06.2023</b>    | <b>11.776.871</b> | -                          | -          | -   | -     | -     | <b>7.558.984</b>      | <b>2.981.932</b>        | <b>(1.650.000)</b>     | <b>20.667.787</b> |

(\*) Otros Movimientos corresponden al traspaso de 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.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO, MÉTODO DIRECTO**
**Al 30 de junio 2024, 2023 y 31 de diciembre 2023**

|   | Notas | 30.06.2024         | 30.06.2023         |
|---|-------|--------------------|--------------------|
|   |       | M\$                | M\$                |
| <b>Flujos de efectivo originados por actividades de la operación</b>  |       |                    |                    |
| Compra de activos financieros   |       | -                  | -                  |
| Venta de activos financieros  |       | 4.493              | 782.422            |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos                |       | 3.477              | -                  |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados                     |       | -                  | -                  |
| Dividendos recibidos  |       | 2.110.366          | 2.110.366          |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar                           |       | -                  | -                  |
| Pago de cuentas y documentos por pagar                                |       | -                  | -                  |
| Otros gastos de operación pagados                                     |       | (525.367)          | (565.028)          |
| Otros ingresos de operación percibidos                                |       | -                  | -                  |
| <b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>           |       | <b>1.592.969</b>   | <b>2.327.760</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  |       | 463.157            | 516.594            |
| Pago de Préstamo  |       | (1.453.291)        | (1.101.770)        |
| Aportes   |       | -                  | -                  |
| Repartos de patrimonio  |       | -                  | -                  |
| Repartos de dividendos  |       | (633.110)          | (1.650.000)        |
| Otros   |       | -                  | -                  |
| <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>         |       | <b>(1.623.244)</b> | <b>(2.235.176)</b> |
| Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente                       |       | (30.275)           | 92.584             |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente                      |       | 133.883            | 70.896             |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente     |       | -                  | -                  |
| <b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>                 |       | <b>103.608</b>     | <b>163.480</b>     |

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

## Nota 1 Información general

El Fondo denominado Fondo de Inversión Tobalaba y El Bosque (el “Fondo”), se encuentra domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, administrado por Finasset Administradora General de Fondos S.A. (Ex - Administradora General de Fondos Vision Advisors S.A.). Las oficinas de la Sociedad Administradora se encuentran ubicadas en Rosario Norte N°555, Piso 19, Las Condes, Santiago.

El objetivo principal del Fondo será invertir al menos un 90% del total de sus activos, directa o indirectamente, en acciones de la sociedad denominada Consorcio Financiero S.A. (en adelante, “Consorcio”) o en valor convertibles de éstas.

El Fondo tendrá un plazo de duración hasta el día 1 de junio de 2025. Dicho plazo será prorrogable sucesivamente por períodos de 3 años cada uno, por acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes con el voto favorable de a lo menos dos tercios de las cuotas suscritas y pagadas.

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo podrá disolverse anticipadamente por acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes, con el voto favorable de a lo menos dos tercios de las cuotas del Fondo reunidas en Asamblea Extraordinaria de Aportantes, y deberá fundarse en la apertura en la Bolsa de Comercio de Santiago de Consorcio Financiero S.A.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado por última vez con fecha 14 de junio de 2024, en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el mercado Financiero.

### Modificaciones al Reglamento Interno 2024:

En la Sección A “Características del Fondo” se actualizó el nombre de la Administradora dado que al momento de la constitución del fondo estaba en proceso de cambio de razón social, pasando de Administradora General de Fondos Vision Advisors S.A. a Finasset Administradora General de Fondos S.A.

En la Sección C “Política de Liquidez” se cambió el porcentaje mínimo de los activos líquidos del Fondo que se deben mantener como reservas permanentes de liquidez pasando de 0,5% a un 0,001%. Adicionalmente, se eliminó el segundo párrafo de la referida política que hacía referencia a la proporción de uno a uno que se debía mantener entre los activos de alta liquidez y sus pasivos líquidos.

Se prorrogó el plazo de vigencia del fondo hasta el 1 de junio de 2028, modificándose la Lera I “Otra Información Relevante”.

Se reemplazó la sección K “Normas Transitorias” por una nueva Sección K “Bomberos” de conformidad a lo establecido en la Norma de Carácter General N°488 de la Comisión para el Mercado Financiero.

## Nota 2 Bases de preparación

Los siguientes criterios contables han sido aplicados en la preparación de estos Estados Financieros. Estos principios han sido aplicados de manera uniforme, a menos que se indique lo contrario.

### 2.1 Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros del Fondo, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidos por International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

### 2.2 Aprobación Estados Financieros

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio en sesión de fecha 12 de septiembre de 2024.

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

### 2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden el Estados de Situación Financiera al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Resultados Integrales y Estado de Flujos de Efectivo por los periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023.

### 2.4 Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con los criterios contables específicos de presentación y valorización, de acuerdo al Reglamento Interno, representan de mejor forma, la consistencia y comparabilidad con la industria en que opera el Fondo.

### 2.5 Conversión de moneda extranjera

#### (a) Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros han sido preparados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

#### (b) Transacciones y saldos

Las transacciones en monedas distintas del peso chileno se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares y en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de reporte. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados del Fondo. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que son publicadas al día hábil siguiente, mientras que la paridad de la moneda dólares americanos, corresponde al dólar observado de cierre, publicado en la misma oportunidad señalada anteriormente.

|       | \$         | \$         | \$         |
|-------|------------|------------|------------|
| Fecha | 30.06.2024 | 31.12.2023 | 30.06.2023 |
| USD   | 944,34     | 877,12     | 801,66     |
| UF    | 37.571,86  | 36.789,36  | 36.089,48  |

### 2.6 Activos y pasivos financieros

#### 2.6.1 Reconocimiento

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 en valor razonable con cambios en resultado 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. Cambios netos a valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

### 2.6.2 Clasificación

Inicialmente, un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable con cambio en el resultado.

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

1. El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
2. 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.

Si un activo financiero no cumple estas dos condiciones, es medido a valor razonable con cambio en resultado.

El Fondo evalúa un modelo de negocio a nivel de la cartera ya que refleja mejor el modo en el que es gestionado el negocio y en que se provee información a la Administración.

Al evaluar si un activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, el Fondo considera:

1. Las políticas y los objetivos de la Administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;
2. Cómo evalúa la Administración el rendimiento de la cartera;
3. Si la estrategia de la Administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales;
4. El grado de frecuencia de ventas de activos esperadas;
5. Las razones para las ventas de activos; y Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

Los activos financieros mantenidos para negociación no son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener el activo para recolectar los flujos de efectivos contractuales.

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización:

- i) a valor razonable con efectos en resultados,
- ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y,
- iii) a costo amortizado.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Al 30 de junio de 2024, el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

### 2.6.3 Valorización del costo amortizado

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

### 2.6.4 Medición del valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Cuando está disponible, el Fondo estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios 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, el Fondo determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración 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 de valor razonable de otros instrumentos financieros sustancialmente iguales, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones. La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Fondo, incorporará todos los factores que considerarían 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. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Fondo revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida, a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercado observables. Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorado inicialmente a este valor. La diferencia con respecto al modelo de valoración es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valoración esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

Los activos y posiciones largas o compradoras son valorizados al precio de demanda; los pasivos y las posiciones cortas o deudoras son valorizadas al precio de oferta.

Dada las características de la inversión y la información disponible a la fecha de los Estados Financieros, la Administración estima que la mejor aproximación del valor razonable corresponde al último valor trimestral informado por el emisor ajustado por las nuevas emisiones de acciones y/o pago de dividendos (de capital o ganancias) del trimestre no cubierto. Lo anterior se encuentra en línea con lo establecido en la Política de Valorización de Fondos con inversión sociedades anónimas registradas definida por la Sociedad Administradora.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar:

**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

i. en el mercado principal del activo o pasivo.

ii. en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo, o la transferencia de un pasivo a la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo, o la transferencia de un pasivo a la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización, se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable, tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable, en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

El Fondo utilizará la mejor aproximación del valor razonable de todas aquellas inversiones clasificadas en Nivel 3, considerando las características de la inversión y la información disponible a la fecha de los Estados Financieros.

Para las inversiones financieras clasificadas en Nivel 3, según lo dispuesto en los Oficios Circulares N° 592 y 657 de la Comisión Para el Mercado Financiero, anualmente el Fondo deberá contar al menos con una valorización independiente que determine un valor razonable según Normas Internacionales de Información Financiera para dicha inversión. De acuerdo a lo establecido en la Política de Valorización de la Administradora, en caso de que las valorizaciones independientes presenten una desviación sobre el 10% del valor registrado por el Fondo, la Sociedad Administradora procederá a ajustar su valor.

Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los inputs utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).

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

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad en base al input o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto.

La determinación de que constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

| 30.06.2024  | 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                  | -       | 33.014.465        | -       | 33.014.465        |
| 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>33.014.465</b> | -       | <b>33.014.465</b> |
| <b>Pasivos</b>  |         |                   |         |                   |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |         |                   |         |                   |
| Derivados   | -       | -                 | -       | -                 |
| <b>Totales pasivos</b>  | -       | -                 | -       | -                 |

**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

|   | Nivel 1 | Nivel 2           | Nivel 3 | Total             |
|---|---------|-------------------|---------|-------------------|
| 31.12.2023  | M\$     | M\$               | M\$     | M\$               |
| <b>Activos</b>  |         |                   |         |                   |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |         |                   |         |                   |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción                  | -       | 30.243.769        | -       | 30.243.769        |
| 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>30.243.769</b> | -       | <b>30.243.769</b> |
| <b>Pasivos</b>  |         |                   |         |                   |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |         |                   |         |                   |
| Derivados   | -       | -                 | -       | -                 |
| <b>Totales pasivos</b>  | -       | -                 | -       | -                 |

De acuerdo con las políticas de inversión definidas por la Administración para este segmento de negocios, el Fondo invirtió en Consorcio Financiero S.A., que ha sido constituido bajo las leyes del Estado de Chile por escritura pública el 16 de enero de 1986, con el objeto el desarrollar y explotar toda clase de inversiones y negocios mobiliarios e inmobiliarios como asimismo cualquiera otra actividad directa e indirectamente relacionada con este rubro.

En consideración a las características de esta inversión, y dado que los estados financieros trimestrales del Fondo necesarios para obtener el Valor del Activo Neto (NAV), están disponibles para el Fondo con posterioridad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Administración ha estimado que la mejor aproximación al valor razonable corresponde al valor informado por la Sociedad al 31 de marzo de 2024, ajustado por las transacciones ocurridas al 30 de junio de 2024, tales como las relacionadas a dividendos, eventos de capital efectuadas y otros, que puedan impactar el valor cuota del Fondo Tobalaba y el Bosque.

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

### 2.6.5 Baja

El Fondo da de baja en su Estado de Situación Financiera 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 resultado.

### 2.6.6 Identificación y medición de deterioro

El modelo de deterioro de pérdida esperada aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente.

El Fondo no posee activos financieros medidos al costo amortizado, ni activos contractuales o inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, por lo que no reconoce un deterioro por pérdida esperada.

### 2.6.7 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente. Estos montos se reconocen 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.

### 2.6.8 Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente 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.

## 2.7 Provisiones y pasivos contingentes

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

Un pasivo contingente es toda obligación surgida 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.

## 2.8 Efectivo y efectivo equivalentes

Se considera como efectivo y efectivo equivalentes, los saldos mantenidos en caja y bancos, de alta liquidez, esto es saldos disponibles para cumplir compromisos de pago a corto plazo más propósitos de inversión. Estas partidas se registran a su costo histórico.

En la preparación del Estado de Flujos de Efectivo del Fondo, se define como flujo: entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiéndose por estos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor. Por ello, una inversión normalmente cumple los requisitos de un equivalente al efectivo cuando tiene un período de vencimiento corto, de tres meses o menos desde la fecha de la adquisición. El estado de flujos de efectivo informará acerca de

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

los flujos de efectivo habidos durante el período, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales de la sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la sociedad
- Flujos de financiación: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

### 2.9 Aportes (capital pagado)

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

El Fondo podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de capital correspondientes a aportes, sin que sea necesario para ello el acuerdo previo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes, en forma, condiciones y para los fines que se indican en Letra J. Aumentos y disminuciones de capital de dicho reglamento interno.

### 2.10 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen en resultado de acuerdo a la realización y devengo en el tiempo transcurrido, incluye ingresos de intereses en fondos invertidos, dividendos o ganancias en la venta de activos financieros. Incluye también la valuación de inversiones a valor razonable, en cuyo caso la fluctuación de valor se registra en el resultado del Fondo. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

### 2.11 Dividendos por pagar

De acuerdo al Reglamento Interno del Fondo, se distribuirá por concepto de dividendos al menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio.

### Política de reparto de beneficios establecida en reglamento interno

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo al menos el 30% de los “Beneficios Netos Percibidos” o, en su caso, el porcentaje superior necesario para poder acogerse al beneficio tributario señalado a continuación. 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 gastos devengados en el período, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 de la Ley.

### Beneficio tributario

En el evento que las cuotas del Fondo tengan presencia bursátil conforme lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 327 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace, los Aportantes podrán acogerse al beneficio tributario establecido en el numeral segundo del artículo 107 de la Ley sobre Impuesto a la Renta de manera que, cumpliéndose los requisitos que en dicha norma legal señalan, el mayor valor obtenido en la enajenación de cuotas del Fondo con presencia bursátil, no constituirá renta. Para efectos de lo anterior, la Administradora tendrá la obligación de distribuir entre los Aportantes la totalidad de los dividendos o distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores de los valores en que el Fondo haya invertido, durante el transcurso del ejercicio en el cual estos 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 se define en la letra e) precedente, 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.

## **Nota 2 Bases de preparación, continuación**

### **2.12 Tributación**

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

El Fondo se encuentra exento del pago de impuesto a la renta, en virtud de haberse constituido al amparo de la Ley N°20.712.

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

### **2.13 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.

### **2.14 Uso de estimaciones y juicios**

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 y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**Nota 3 Principales criterios contables significativos**

**Nuevos pronunciamientos contables**

Normas e interpretaciones y sus modificaciones adoptadas anticipadamente por el fondo

(i) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2024:

| Nuevas NIIF  | Fecha de Aplicación Obligatoria   |
|--|---|
| <p>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes—Diferimiento de la Fecha de Vigencia<br/>                     Modificación a la NIC 1</p> <p>El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes.</p> <p>La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original.</p>  | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024</p>  |
| <p>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos "</p> <p>Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte.</p> <p>La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto).</p> <p>La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.</p>   | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.</p> |
| <p>Enmiendas a la IFRS 16 "Arrendamientos"</p> <p>Sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas</p> <p>Producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.</p>   | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.</p> |
| <p>IFRS S1: Requerimientos Generales para Revelación de Información Financiera relacionada con la Sustentabilidad. IFRS S2: Revelaciones relacionadas con el Clima</p> <p>Ambas normas serán de aplicación obligatoria desde los períodos anuales de reporte que comienzan el 01 de enero de 2024 o después, de manera que los stakeholders podrán observar las revelaciones relacionadas a partir del año 2025. Ciertamente hay algunas flexibilidades en las revelaciones para el primer año de aplicación.</p> <p>Son los organismos reguladores los que deberán pronunciarse, en cada país, acerca de la exigibilidad de aplicación.</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.</p> |

### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### (ii) Normas e interpretaciones emitidas no vigentes

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| Nuevas NIIF  | Fecha de Aplicación Obligatoria   |
|--|---|
| 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. |

El Directorio ha tomado conocimiento de la entrada en vigencia de las nuevas normas las cuales no generan un efecto en los estados financieros.

### Nota 4 Cambios Contables

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2024, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

### Nota 5 Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, depositado con fecha 14 de junio de 2024 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicada en Av. Rosario Norte 555, Piso 19, Las Condes.

El objetivo principal del Fondo será invertir al menos un 90% del total de sus activos, directa o indirectamente, en acciones de la sociedad denominada Consorcio Financiero S.A. (en adelante, "Consorcio") o en valores convertibles de éstas.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá invertir sus recursos en fondos de inversión, fiscalizados o privados, administrados o no por la Administradora o por personas relacionadas a ella, cuyos límites de inversión y condiciones de diversificación en este último caso cumplan con lo dispuesto en la letra b) del artículo 61 de la Ley. Lo anterior, sin perjuicio que, para estos efectos, también deba darse cumplimiento a las demás condiciones copulativas que establece el citado artículo.

Para el cumplimiento de su objeto de inversión, el Fondo invertirá sus recursos en los siguientes títulos e instrumentos:

- a. Acciones de Consorcio.
- b. Opciones de compra y/o de venta sobre acciones de Consorcio.
- c. Cuotas de fondos de inversión, fiscalizados o privados, que tengan por objeto invertir a lo menos el 90% de sus activos en los valores y/o instrumentos referidos en las letras a. y b. precedentes.
- d. Adicionalmente, y con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, éste invertirá, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos, en los siguientes valores e instrumentos:
  - Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como Tipo 1, 2 y/o 3 en la Sección II de la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace.
  - Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.
  - Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por ésta, tanto nacionales como extranjeras.
  - Bonos, efectos de comercio, títulos de deuda de corto, mediano y largo plazo y títulos de securitización emitidos por empresas, corporaciones u otras entidades nacionales cuya emisión, haya sido registrada en la Comisión, incluidas

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

aquellas emisiones efectuadas al tenor de lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 452 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace.

- Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción.

Los valores e instrumentos enumerados en el número precedente no deberán contar necesariamente con una clasificación de riesgo.

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones será principalmente el mercado nacional.

Las monedas de denominación de los instrumentos, corresponderán a aquellas en las que se expresen las inversiones del Fondo.

El Fondo tiene contemplado invertir en instrumentos denominados principalmente en pesos moneda nacional y podrá mantener hasta el 100% de su activo en dicha moneda o invertir en instrumentos denominados en otras monedas.

La Administradora velará porque las inversiones efectuadas con los recursos del Fondo se realicen siempre con estricta sujeción al presente Reglamento Interno, teniendo como objetivos fundamentales maximizar los retornos del Fondo y resguardar los intereses de los Aportantes.

Se deja expresa constancia que el Fondo no garantiza ni ha garantizado de forma alguna rentabilidad positiva de sus inversiones.

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos indicados en el artículo 61 de la Ley y en la Sección II de la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace, en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos en el número siguiente.

Los títulos representativos de inversiones de los recursos del Fondo que sean valores de oferta pública susceptibles de ser custodiados serán mantenidos en custodia en una Empresa de Depósito y Custodia de Valores regulada por la Ley N° 18.876, de conformidad con lo que establezca la Norma de Carácter General N° 235 de la Comisión, y sus modificaciones posteriores. En relación a los títulos no susceptibles de ser custodiados por parte de las referidas empresas de acuerdo a lo establecido por la Comisión mediante norma de carácter general, se sujetará a la reglamentación que para estos efectos dicte dicha Comisión.

Lo anterior, es sin perjuicio de las demás medidas de seguridad que sea necesario adoptar según la naturaleza del título de que se trate.

Como política el Fondo no hará diferenciaciones entre valores emitidos por sociedades anónimas que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° Bis de la Ley N°18.046, esto es, comité de directores y las que sí cuenten con él.

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos por personas relacionadas a la Administradora, en los términos contemplados en el artículo 62 de la Ley y en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión, sujeto a los límites definidos más adelante.

Asimismo, el Fondo podrá adquirir o enajenar instrumentos, bienes o contratos a personas relacionadas con la Administradora, en la medida que se cumplan las condiciones establecidas en el Título II de la Norma de Carácter General N°376 de la Comisión.

Los instrumentos, bienes y contratos en que invierta el Fondo se valorizarán de acuerdo con normas de contabilidad basadas en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standard Board ("IASB"), y en normas de contabilidad e instrucciones específicas aplicables a los fondos de inversión impartidas

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

por la Comisión.

**Características y Diversificación de las Inversiones:**

En la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión por tipo de instrumento respecto del activo total del Fondo:

- a. Acciones de Consorcio: Hasta un 100%.
- b. Opciones de compra y/o de venta sobre acciones de Consorcio: Hasta un 100%.
- c. Cuotas de fondos de inversión, fiscalizados o privados, que tengan por objeto invertir a lo menos el 90% de sus activos en los valores y/o instrumentos referidos en las letras a. y b. precedentes: Hasta un 90%.
- d. Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como Tipo 1, 2 y/o 3 en la Sección II de la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace: Hasta un 10%.
- e. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 10%.
- f. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por ésta, tanto nacionales como extranjeras: Hasta un 10%.
- g. Bonos, efectos de comercio, títulos de deuda de corto, mediano y largo plazo y títulos de securitización emitidos por empresas, corporaciones u otras entidades nacionales cuya emisión, haya sido registrada en la Comisión, incluidas aquellas emisiones efectuadas al tenor de lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 452 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace: Hasta un 10%.
- h. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 10%.
- i. Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 100%.

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

- a. Acciones de Consorcio: Hasta un 100%.
- b. Opciones de compra y/o de venta sobre acciones de Consorcio: Hasta un 100%.
- c. Cuotas de fondos de inversión, fiscalizados o privados, que tengan por objeto invertir a lo menos el 90% de sus activos en los valores y/o instrumentos referidos en las letras a. y b. precedentes: Hasta un 90%.
- d. Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como Tipo 1, 2 y/o 3 en la Sección II de la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace: Hasta un 10%.
- e. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 10%.
- f. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por ésta, tanto nacionales como extranjeras: Hasta un 10%.

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

g. Bonos, efectos de comercio, títulos de deuda de corto, mediano y largo plazo y títulos de securitización emitidos por empresas, corporaciones u otras entidades nacionales cuya emisión, haya sido registrada en la Comisión, incluidas aquellas emisiones efectuadas al tenor de lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 452 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace: Hasta un 10%.

h. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 10%.

i. Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 100%.

Finalmente, el límite máximo en la inversión de los recursos del Fondo en entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas será de un 100% del activo total del Fondo.

Para los efectos de determinar los valores máximos referidos en los números precedentes, se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo, la cual se llevará conforme a los criterios que al efecto fije la Comisión.

Los límites indicados en los numerales precedentes no se aplicarán: (i) por un período de 6 meses luego de: /a/ haberse enajenado o liquidado una inversión relevante del Fondo; o /b/ haberse recibido por el Fondo una devolución de capital, distribución de dividendos o cualquier tipo de repartos desde Consorcio; o, /iii/ haberse pagado o refinanciado un pasivo relevante del Fondo; en cualquiera de estos casos, cuando los flujos representen más del 5% del patrimonio del Fondo; (ii) por un período de 6 meses luego de haberse recibido aportes al Fondo que representen más del 15% del patrimonio del Fondo. Para los efectos de determinar el porcentaje indicado, no deberán considerarse los aportes en cuestión efectuados al Fondo; (iii) durante los seis meses precedentes al término de vigencia del Fondo, incluida cualquiera de sus prórrogas; o, (iv) durante el período de liquidación del Fondo.

Sin perjuicio de lo dispuesto en el número precedente, los excesos de inversión que se produzcan respecto de los márgenes indicados en los numerales precedentes por causas imputables a la Administradora deberán ser subsanados de conformidad a lo señalado en el artículo 60 de la Ley. Por su parte, los excesos de inversión que se produzcan por causas no imputables a la Administradora deberán ser subsanados de conformidad a lo señalado en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión, o aquella que la modifique o reemplace.

Producido el exceso, cualquiera sea su causa, no podrán efectuarse nuevas adquisiciones de los valores o instrumentos excedidos, hasta que este exceso se solucione.

## Nota 6 Administración de riesgos

El Fondo está dirigido a inversionistas no calificados, que busquen una apreciación de capital invirtiendo al menos un 90% del total de sus activos, directa o indirectamente, en acciones de la sociedad denominada Consorcio Financiero S.A. o en valor convertibles de éstas.

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos, tales como: riesgo financiero, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, entre otros. Las políticas y procedimientos de administración de riesgos del Fondo buscan asumir un riesgo razonable y dentro de límites preestablecidos. Los factores de riesgo a que se enfrenta el Fondos son acotados y específicos, y aquí se describen los que a juicio de la Administración son más relevantes.

### 1. Riesgos de Mercado

#### A) Riesgos de Precios

i. Definición: Se entiende por riesgo de precio, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en el precio de los títulos mantenidos en la cartera del Fondo en el cual invierte.

ii. Las inversiones mantenidas por el Fondo, en tanto, se encuentran expuestas a posibles variaciones en sus precios de comercialización. Estas inversiones representan un 99,69% del total de activo del Fondo, expresadas en acciones, por tanto, frente a un cambio de un 1% en el precio de las acciones el Fondo se verá afectado en un 1,00%. Además, el Fondo está apalancado en un 33,14% del patrimonio, por lo que un cambio de un 1% en el precio de las acciones genera un cambio en un 1,00% del patrimonio.

#### B) Riesgos Cambiarios

i. Definición: El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas al peso chileno, la moneda funcional, fluctúa debido a variaciones en el tipo de cambio.

ii. La moneda funcional del Fondo corresponde al peso chileno. Al 30 de junio de 2024, el Fondo no posee inversiones directas, en monedas distintas a la funcional. Solo mantiene inversiones expresadas en la misma funcional que el Fondo, el 99,69% se encuentra en su cartera de inversiones y un 0,03% en el efectivo y equivalentes al efectivo.

#### C) Riesgo de Tasa de Interés

i. Definición: Se entiende por la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés.

ii. El Fondo no se encuentra expuesto a este tipo de riesgo en su cartera de inversiones, por cuanto Al 30 de junio de 2024 el fondo solo posee un deposito a plazo a tasa fija por lo que un cambio en las tasas de mercado no afecta su valorización hasta el vencimiento del instrumento. Al mismo tiempo, el Fondo está expuesto a riesgo de tasa de interés desde la perspectiva del pasivo, con un apalancamiento de un 33,14% del patrimonio. Respecto a esto, el Fondo cuenta con un Comité de Inversiones, el cual negocia anualmente las tasas de interés con el prestamista, evaluando las condiciones actuales de mercado. Además, el reglamento interno del Fondo establece un límite de endeudamiento de corto, mediano y largo plazo hasta por una cantidad equivalente a dos veces el capital del Fondo.

### 2. Riesgo de Crédito

i. Definición: Potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula un contrato o un convenio.

### Nota 6 Administración de riesgos, continuación

ii. Al 30 de junio de 2024, el Fondo posee un depósito a plazo a tasa fija cuyo emisor es Banco Consorcio, el cual representa un 0.29% del total del activo del fondo, el cual cuenta con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados con una clasificación de riesgo Nivel 1, por lo que dicho instrumento no se vería afectado en forma significativa ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

### 3. Riesgo de Liquidez

i. Definición: El riesgo de liquidez se traduce en la incapacidad que puede enfrentar el Fondo, de cumplir en tiempo y forma con los compromisos contractuales asumidos con sus clientes, debido a la diferencia de tiempo que media entre los ingresos y las disminuciones de capital del Fondo.

ii. El Fondo sí tiene como política mantener un porcentaje equivalente al 0,5% de los activos del Fondo a reservas permanentes de liquidez, los que, para estos efectos, además de aquellas cantidades que se mantengan en caja y bancos, los valores e instrumentos se considerarán líquidos si pueden ser liquidados, a saber, enajenados, rescatados o realizados en los mercados secundarios formales o directamente con el emisor respectivo, dentro del plazo máximo de diez días corrido. Además, podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, (i) Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como Tipo 1, 2 y/o 3 en la Sección II de la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace, (ii) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción, (iii) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por ésta, tanto nacionales como extranjeras, (iv) Bonos, efectos de comercio, títulos de deuda de corto, mediano y largo plazo y títulos de securitización emitidos por empresas, corporaciones u otras entidades nacionales cuya emisión, haya sido registrada en la Comisión, incluidas aquellas emisiones efectuadas al tenor de lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 452 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace, (v) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción, y (vi) títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción.

Junto a lo anterior los límites establecidos para las inversiones de la cartera del fondo no se aplicarán: (i) por un período de 6 meses luego de: /a/ haberse enajenado o liquidado una inversión relevante del Fondo; o /b/ haberse recibido por el Fondo una devolución de capital, distribución de dividendos o cualquier tipo de repartos desde Consorcio; o, /iii/ haberse pagado o refinanciado un pasivo relevante del Fondo; en cualquiera de estos casos, cuando los flujos representen más del 5% del patrimonio del Fondo; (ii) por un período de 6 meses luego de haberse recibido aportes al Fondo que representen más del 15% del patrimonio del Fondo. Para los efectos de determinar el porcentaje indicado, no deberán considerarse los aportes en cuestión efectuados al Fondo; (iii) durante los seis meses precedentes al término de vigencia del Fondo, incluida cualquiera de sus prórrogas; o, (iv) durante el período de liquidación del Fondo.

### 4. Riesgo Operacional

i. Definición: Este riesgo está asociado a la exposición a potenciales pérdidas debido a la falta de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de la Administradora, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

ii. El riesgo operacional es el riesgo de una pérdida directa o indirecta proveniente de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, la tecnología e infraestructura que respaldan las operaciones del Fondo internamente, o externamente en los proveedores de servicio del Fondo, y de factores externos distintos de los riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que surgen de requerimientos legales y regulatorios y las normas generalmente aceptadas del comportamiento corporativo. El objetivo es administrar el riesgo operacional para así evitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación del Fondo, alcanzando su objetivo de inversión de generar retornos a los inversionistas. A fin de identificar y administrar los riesgos operacionales, se dispone de amplias políticas y procedimientos, que cubren los ciclos de inversiones, de aportes y rescates, de

#### Nota 6 Administración de riesgos, continuación

contabilidad y tesorería y de información. La responsabilidad por el desarrollo y la implementación de dichas políticas y procedimientos operacionales radica en la Gerencia General. A fin de verificar su debido cumplimiento, el Encargado de Cumplimiento y Control Interno debe realizar controles y reportes periódicos con ese fin.

#### Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

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

| Conceptos         | 30.06.2024     | 31.12.2023     |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | M\$            | M\$            |
| Depósitos a plazo | 95.271         | 129.417        |
| Banco en Pesos    | 8.337          | 4.466          |
| <b>Total</b>      | <b>103.608</b> | <b>133.883</b> |

Al 30 de junio de 2024 el deposito a plazo corresponde a 95.803.383 nominales, a una tasa mensual de 0,43 invertidas en el Banco Consorcio

Al 31 de diciembre de 2023 el deposito a plazo corresponde a 129.768.107 nominales, a una tasa mensual de 0,74 invertidas en el Banco Consorcio.

El efectivo y efectivo equivalente presentado, no tiene restricciones de uso y es de disponibilidad inmediata.

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

##### (a) Activos

| Conceptos  | 30.06.2024        | 31.12.2023        |
|--|-------------------|-------------------|
|  | M\$               | M\$               |
| <b>Títulos de Renta Variable</b>   |                   |                   |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas                                     | 33.014.465        | 30.243.769        |
| <b>Títulos de deuda</b>  |                   |                   |
| <b>Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados</b> | <b>33.014.465</b> | <b>30.243.769</b> |
| Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio              | -                 | -                 |
| <b>Títulos de renta variable</b>   |                   |                   |
| <b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>  | <b>33.014.465</b> | <b>30.243.769</b> |

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

**(b) Efectos en resultados**

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):

|                              | 30.06.2024       | 30.06.2023       |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Conceptos                    | M\$              | M\$              |
| Resultados realizados        | 2.114.859        | 2.110.588        |
| Resultados no realizados     | 2.770.696        | 1.415.323        |
| <b>Total ganancias netas</b> | <b>4.885.555</b> | <b>3.525.911</b> |

**(c) Composición de la cartera**

| Instrumento                       | 30.06.2024        |            |                   |                        | 31.12.2023        |            |                   |                        |
|-----------------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------------------|
|                                   | 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>  |                   |            |                   |                        |                   |            |                   |                        |
| <b>Subtotal</b>                   | -                 | -          | -                 | -                      | -                 | -          | -                 | -                      |
| <b>Títulos de Deuda</b>           |                   |            |                   |                        |                   |            |                   |                        |
| <b>Subtotal</b>                   | -                 | -          | -                 | -                      | -                 | -          | -                 | -                      |
| <b>Inversiones no Registradas</b> |                   |            |                   |                        |                   |            |                   |                        |
| Acciones no registradas           | 33.014.465        | -          | 33.014.465        | 99,6867                | 30.243.769        | -          | 30.243.769        | 99,5585                |
| <b>Subtotal</b>                   | <b>33.014.465</b> | <b>-</b>   | <b>33.014.465</b> | <b>99,6867</b>         | <b>30.243.769</b> | <b>-</b>   | <b>30.243.769</b> | <b>99,5585</b>         |
| <b>Otras Inversiones</b>          |                   |            |                   |                        |                   |            |                   |                        |
| <b>Subtotal</b>                   | -                 | -          | -                 | -                      | -                 | -          | -                 | -                      |
| <b>Total</b>                      | <b>33.014.465</b> | <b>-</b>   | <b>33.014.465</b> | <b>99,6867</b>         | <b>30.243.769</b> | <b>-</b>   | <b>30.243.769</b> | <b>99,5585</b>         |

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

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

| Movimientos  | 30.06.2024        | 31.12.2023        |
|--|-------------------|-------------------|
|  | M\$               | M\$               |
| Saldo inicial  | 30.243.769        | 27.850.143        |
| Intereses y Reajustes                                | -                 | -                 |
| Adiciones  | -                 | -                 |
| Ventas   | -                 | -                 |
| Aumento neto por otros cambios en el valor razonable | 2.770.696         | 2.393.626         |
| Otros movimientos                                    | -                 | -                 |
| <b>Saldo final al periodo informado</b>              | <b>33.014.465</b> | <b>30.243.769</b> |
| Menos: Porción no corriente                          | -                 | -                 |
| <b>Porción corriente</b>                             | <b>33.014.465</b> | <b>30.243.769</b> |

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

**Nota 10 Activos financieros a costo amortizado**

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

**Nota 12 Propiedades de inversión**

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene propiedades de inversión.

**Nota 13 Ingresos anticipados**

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene ingresos anticipados.

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

**Nota 15 Préstamos**

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el detalle es el siguiente:

30.06.2024:

| País  | Nombre acreedor | Moneda | Garantía     | Monto<br>\$ | Valorización al cierre<br>M\$ |
|-------|-----------------|--------|--------------|-------------|-------------------------------|
| CHILE | Banco Consorcio | \$     | Sin Garantía | 8.216.162   | 8.316.844                     |
|       |                 |        |              | TOTAL       | 8.316.844                     |

(\*) El préstamo devengará una tasa de interés anual de 8,65% sobre Monto en pesos y tendrá una duración hasta el 09 de mayo de 2025.

31.12.2023:

| País  | Nombre acreedor | Moneda | Garantía     | Monto<br>\$ | Valorización al cierre<br>M\$ |
|-------|-----------------|--------|--------------|-------------|-------------------------------|
| CHILE | Banco Consorcio | \$     | Sin Garantía | 8.600.000   | 9.306.977                     |
|       |                 |        |              | TOTAL       | 9.306.977                     |

(\*) El préstamo devengará una tasa de interés anual de 12,54% sobre Monto en pesos y tendrá una duración hasta el 09 de mayo de 2024.

**Nota 16 Otros pasivos financieros**

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

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

| Conceptos                     | 30.06.2024   | 31.12.2023   |
|-------------------------------|--------------|--------------|
|                               | M\$          | M\$          |
| GASTO VALORIZADOR             | 869          | 833          |
| GASTOS POR PAGAR AUDITORIA    | 3.192        | 3.808        |
| GASTOS POR PAGAR BACKOFFICE   | 1.788        | 1.751        |
| GASTOS POR PAGAR DERECHOS BCS | 220          | 110          |
| <b>Total</b>                  | <b>6.069</b> | <b>6.502</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 30.06.2024

| 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\$          |
| Valorizador                | 76.704.793-2 | THE ANALYTICS LAB SPA           | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 869          | -            | 869          |
| Auditoría                  | 83.110.800-2 | SURLATINA AUDITORES LTDA.       | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 3.192        | -            | 3.192        |
| Backoffice                 | 77.060.973-9 | FINIX SERVICIOS Y ASESORIAS SPA | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.788        | -            | 1.788        |
| Derechos Bolsa de Santiago | 90.249.000-0 | BOLSA DE COMERCIO DEE SANTIAGO  | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 220          | -            | 220          |
| <b>Total</b>               |              |                                 |       |        | -             | -            | -                 | -            | <b>6.069</b> | -            | <b>6.069</b> |

Detalle al 31.12.2023:

| 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\$          |
| Valorizador                | 76.704.793-2 | THE ANALYTICS LAB SPA           | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 833          | -            | 833          |
| Auditoría                  | 83.110.800-2 | SURLATINA AUDITORES LTDA.       | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 3.808        | -            | 3.808        |
| Backoffice                 | 77.060.973-9 | FINIX SERVICIOS Y ASESORIAS SPA | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.751        | -            | 1.751        |
| Derechos Bolsa de Santiago | 90.249.000-0 | BOLSA DE COMERCIO DEE SANTIAGO  | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 110          | -            | 110          |
| <b>Total</b>               |              |                                 |       |        | -             | -            | -                 | -            | <b>6.502</b> | -            | <b>6.502</b> |

**Nota 18 Remuneraciones Sociedad Administradora**

| Conceptos                                     | 30.06.2024   | 31.12.2023   |
|---|--------------|--------------|
|   | M\$          | M\$          |
| Cuentas por pagar con Sociedad Administradora | 4.024        | 3.940        |
| <b>Total</b>                                  | <b>4.024</b> | <b>3.940</b> |

El saldo de la cuenta corresponde a la comisión de administración fija devengada por el Fondo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

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

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo posee otros documentos y cuentas por cobrar:

| Conceptos                | 30.06.2024 | 31.12.2023 |
|--------------------------|------------|------------|
|                          | M\$        | M\$        |
| Gasto anticipado pagado  | -          | 106        |
| Otras cuentas por cobrar | 143        | 143        |
| <b>Total</b>             | <b>143</b> | <b>249</b> |

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee otros documentos y cuentas por pagar.

**Nota 20 Otros activos y otros pasivos**

**(a) Otros activos**

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene operaciones clasificadas en otros activos.

**(b) Otros pasivos**

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene operaciones clasificadas en otros pasivos.

**Nota 21 Intereses y reajustes**

| Concepto                                | 30.06.2024   | 30.06.2023    | 01.04.2024 al 30.06.2024 | 01.04.2023 al 30.06.2023 |
|---|--------------|---------------|--------------------------|--------------------------|
|   | M\$          | M\$           | M\$                      | M\$                      |
| Activos financieros a costo amortizado: |              |               |                          |                          |
| Intereses devengados                    | 3.477        | 18.341        | 1.806                    | 14.792                   |
| Efectivo y equivalente al efectivo      |              |               |                          |                          |
| Intereses devengados                    | -            | -             | -                        | -                        |
| <b>Total</b>                            | <b>3.477</b> | <b>18.341</b> | <b>1.806</b>             | <b>14.792</b>            |

**Nota 22 Cuotas emitidas**

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el detalle de las cuotas emitidas y valor cuota es el siguiente:

| Serie | Cuotas emitidas 30.06.2024 | Valor cuota | Cuotas emitidas 31.12.2023 | Valor cuota |
|-------|----------------------------|-------------|----------------------------|-------------|
| U     | 2.891.651                  | 8.573,3994  | 2.891.651                  | 7.283,2032  |

Al 30 de junio de 2024:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de junio de 2024 es el siguiente:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas   | Total     |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 30.06.2024      | -                | 2.891.651 | 2.891.651 | 2.891.651 |

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

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas        | Pagadas          | Total            |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2024        | -                | 2.891.651        | 2.891.651        | 2.891.651        |
| Emisiones del período             | -                | -                | -                | -                |
| Transferencias (**)               | -                | -                | -                | -                |
| Disminuciones                     | -                | -                | -                | -                |
| <b>Saldo al cierre 30.06.2024</b> | -                | <b>2.891.651</b> | <b>2.891.651</b> | <b>2.891.651</b> |

(\*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 30 de junio de 2024.

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

Al 31 de diciembre de 2023:

(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      | -                | 2.891.651 | 2.891.651 | 2.891.651 |

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

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas        | Pagadas          | Total            |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2023        | -                | 2.891.651        | 2.891.651        | 2.891.651        |
| Emisiones del período             | -                | -                | -                | -                |
| Transferencias (*)                | -                | 14.398           | 14.398           | 14.398           |
| Disminuciones                     | -                | -                | -                | -                |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2023</b> | -                | <b>2.891.651</b> | <b>2.891.651</b> | <b>2.891.651</b> |

(\*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 30 de junio de 2024.

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

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

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

| Serie       | Fecha Distribución | Monto por Cuota (\$) | Monto Total Distribuido (M\$) | Tipo de Dividendo |
|-------------|--------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------|
| SERIE ÚNICA | 31.05.2024         | 218,9440969882       | 633.110                       | PROVISORIO        |
| SERIE ÚNICA | 31.10.2023         | 364,9068279678       | 1.055.183                     | DEFINITIVO        |
| SERIE ÚNICA | 19.05.2023         | 570,6082787999       | 1.650.000                     | DEFINITIVO        |

Los dividendos del tipo "Definitivo" son con cargo al ejercicio terminado al cierre del año anterior del presente Estado Financiero, mientras que los dividendos del tipo "Provisorio", son con cargo al ejercicio en curso, que posteriormente pasarán a Definitivos en la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes del Fondo.

**Nota 24 Rentabilidad del Fondo**

| Serie       | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % |                  |                  |
|-------------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
|             |                   | Período Actual           | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE UNICA | Nominal           | 17,7147                  | 19,9513          | 31,2418          |
| SERIE UNICA | Real              | 15,2631                  | 15,2187          | 15,5752          |

- La rentabilidad real considera la variación de los valores cuotas convertidos a unidades de fomento (UF).
- La rentabilidad para el período actual del Fondo se calcula tomando el valor cuota del 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.
- La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses corresponden a períodos móviles.

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

**Nota 26 Excesos de inversión**

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene excesos de inversión a informar.

**Nota 27 Gravámenes y prohibiciones**

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Fondo no posee gravámenes y prohibiciones

**Nota 28 Custodia de valores**

Al 30 de junio de 2024, los activos financieros del Fondo permanecen en custodia externa según el siguiente detalle:

| 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 | -                    | -   | -                              | -                    | -  | -                              |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias     | 33.014.465           | 100,0000  | 99,6867                        | -                    | -  | -                              |
| Otras entidades  | -                    | -   | -                              | -                    | -  | -                              |
| <b>Total cartera de inversiones en custodia</b>                                  | <b>33.014.465</b>    | <b>100,0000</b>   | <b>99,6867</b>                 | <b>-</b>             | <b>-</b>   | <b>-</b>                       |

Al 31 de diciembre de 2023, los activos financieros del Fondo permanecen en custodia externa según el siguiente detalle:

| 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 | -                    | -   | -                              | -                    | -  | -                              |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias     | 30.243.769           | 100,0000  | 99,5585                        | -                    | -  | -                              |
| Otras entidades  | -                    | -   | -                              | -                    | -  | -                              |
| <b>Total cartera de inversiones en custodia</b>                                  | <b>30.243.769</b>    | <b>100,0000</b>   | <b>99,5585</b>                 | <b>-</b>             | <b>-</b>   | <b>-</b>                       |

**Nota 29 Partes relacionadas**

**(a) Remuneración por Administración**

Al 30 de junio de 2024:

Remuneración Fija: 107,1 Unidades de Fomento mensuales (IVA Incluido).

La Remuneración Fija se pagara mensualmente por el Fondo a la Administradora dentro de los primeros cinco días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce. Sin perjuicio de lo anterior, el monto de la Remuneración Fija se provisionará diariamente.

Al 30 de junio de 2024 y 2023, el total de Remuneración por administración es el siguiente:

| Concepto                             | 30.06.2024    | 30.06.2023    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
|                                      | M\$           | M\$           |
| Remuneración por administración Fija | 23.879        | 22.917        |
| <b>Total</b>                         | <b>23.879</b> | <b>22.917</b> |

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

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

Por el período terminado al 30 de junio de 2024, el detalle es el siguiente:

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

**Nota 29 Partes relacionadas, continuación**

Por el ejercicio 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                   | -   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -   |
| Personas relacionadas                     | -   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -   |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -   |
| Trabajadores que representen al empleador | -   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -   |

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

Al 30 de junio de 2024, la Administradora mantiene póliza de garantía N°12008384, de acuerdo con el siguiente detalle:

| Naturaleza       | Emisor                         | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (Desde - Hasta) |
|------------------|--------------------------------|------------------------------------|----------|--------------------------|
| Póliza de seguro | Liberty Seguros Generales S.A. | Banco BICE                         | 10.000   | 10.01.24-10.01.25        |

La referida póliza de seguro fue constituida como garantía por la Administradora, en beneficio del Fondo, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del mismo, de acuerdo a la Ley N°20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°125 de la Comisión para el Mercado Financiero.

**Nota 31 Costos de transacción**

Al 30 de junio de 2024 y 2023, el Fondo no registra costos de transacciones.

**Nota 32 Otros gastos de operación**

| Tipo de Gasto                      | 30.06.2024    | 30.06.2023    | 01.04.2024 al 30.06.2024 | 01.04.2023 al 30.06.2023 |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------------------|--------------------------|
|                                    | M\$           | M\$           | M\$                      | M\$                      |
| Gastos Legales y Notariales        | 10            | 136           | 10                       | 126                      |
| Auditoria externa                  | 2.255         | 3.156         | 1.062                    | 1.598                    |
| Backoffice                         | 10.613        | 10.267        | 5.345                    | 5.248                    |
| Bolsa de Comercio                  | 216           | 157           | 111                      | 106                      |
| Valorizador                        | 943           | 1.031         | 408                      | 522                      |
| Otros Gastos                       | 5             | 133           | 5                        | -                        |
| <b>Total</b>                       | <b>14.042</b> | <b>14.880</b> | <b>6.941</b>             | <b>7.600</b>             |
| <b>% sobre el activo del Fondo</b> | <b>0,0424</b> | <b>0,0506</b> | <b>0,0210</b>            | <b>0,0214</b>            |

**Nota 33 Información estadística**

Al 30 de junio de 2024:

| Serie       | Mes     | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|-------------|---------|----------------------|------------------------|------------------|---------------|
| SERIE UNICA | Enero   | 7.249,1939           | 7.249,1939             | 20.962.139       | 68            |
| SERIE UNICA | Febrero | 7.217,2707           | 7.217,2707             | 20.869.828       | 68            |
| SERIE UNICA | Marzo   | 7.395,7325           | 7.395,7325             | 21.385.877       | 68            |
| SERIE UNICA | Abril   | 8.092,4603           | 8.092,4603             | 23.400.571       | 68            |
| SERIE UNICA | Mayo    | 8.595,2448           | 8.595,2448             | 24.854.448       | 68            |
| SERIE UNICA | Junio   | 8.573,3994           | 8.573,3994             | 24.791.279       | 68            |

### Nota 33 Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2023:

| Serie       | Mes        | Valor Libro Cuota (\$) | Valor Mercado Cuota (\$) | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|-------------|------------|------------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| SERIE UNICA | Enero      | 6.657,3950             | 6.657,3950               | 19.250.863       | 64            |
| SERIE UNICA | Febrero    | 6.627,0558             | 6.627,0558               | 19.163.133       | 64            |
| SERIE UNICA | Marzo      | 6.829,9983             | 6.829,9983               | 19.749.971       | 64            |
| SERIE UNICA | Abril      | 7.527,5289             | 7.527,5289               | 21.766.987       | 66            |
| SERIE UNICA | Mayo       | 7.179,6534             | 7.179,6534               | 20.761.052       | 66            |
| SERIE UNICA | Junio      | 7.147,4003             | 7.147,4003               | 20.667.787       | 66            |
| SERIE UNICA | Julio      | 7.113,7197             | 7.113,7197               | 20.570.395       | 66            |
| SERIE UNICA | Agosto     | 7.080,3569             | 7.080,3569               | 20.473.921       | 66            |
| SERIE UNICA | Septiembre | 6.832,7164             | 6.832,7164               | 19.757.831       | 66            |
| SERIE UNICA | Octubre    | 6.798,7680             | 6.798,7680               | 19.659.664       | 66            |
| SERIE UNICA | Noviembre  | 7.317,2338             | 7.317,2338               | 21.158.886       | 66            |
| SERIE UNICA | Diciembre  | 7.283,2032             | 7.283,2032               | 21.060.482       | 66            |

### Nota 34 Información por segmentos

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo de Inversión no presenta información por segmentos.

### Nota 35 Sanciones

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo, 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta valor económico de la cuota.

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

### Nota 38 Hechos posteriores

Entre el 1 de julio de 2024 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, a juicio de la Administradora, no existen otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos

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

| Descripción   | Monto Invertido   |            |                   | % del total de activos |
|---|-------------------|------------|-------------------|------------------------|
|   | Nacional          | Extranjero | Total             |                        |
|   | M\$               | M\$        | M\$               |                        |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas  | -                 | -          | -                 | -                      |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | -                 | -          | -                 | -                      |
| Cuotas de Fondos mutuos   | -                 | -          | -                 | -                      |
| Cuotas de Fondos de inversión   | -                 | -          | -                 | -                      |
| 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   | 33.014.465        | -          | 33.014.465        | 99,6867                |
| <b>Total</b>  | <b>33.014.465</b> | <b>-</b>   | <b>33.014.465</b> | <b>99,6867</b>         |

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

| Descripción   | 30.06.2024       | 30.06.2023       |
|---|------------------|------------------|
|   | M\$              | M\$              |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>             | <b>2.114.859</b> | <b>2.110.588</b> |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas                      | -                | -                |
| Enajenación de cuotas de Fondos de inversión                        | -                | -                |
| Enajenación de cuotas de Fondos mutuos                              | -                | -                |
| Enajenación de certificados de depósito de valores                  | -                | -                |
| Dividendos percibidos   | 2.110.366        | 2.110.366        |
| 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                                     | 4.493            | 222              |
| <b>PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>                          | <b>(14)</b>      | <b>(48)</b>      |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                     | -                | -                |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión                       | -                | -                |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos                             | -                | -                |
| Valorización de certificados de depósitos de valores                | -                | -                |
| Valorización de títulos de deuda                                    | -                | -                |
| Valorización de bienes raíces                                       | -                | -                |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces      | -                | -                |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados                | -                | -                |
| Otras inversiones y operaciones                                     | (14)             | (48)             |

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

| Descripción   | 30.06.2024       | 30.06.2023       |
|---|------------------|------------------|
|   | M\$              | M\$              |
| <b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>                           | <b>2.774.173</b> | <b>1.433.664</b> |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                       | -                | -                |
| 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                                      | 2.770.696        | 1.415.323        |
| Intereses devengados de títulos de deuda                              | 3.477            | 18.341           |
| 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>(525.111)</b> | <b>(562.272)</b> |
| Gastos financieros  | (487.190)        | (524.475)        |
| Comisión de la Sociedad Administradora                                | (23.879)         | (22.917)         |
| Remuneración del comité de vigilancia                                 | -                | -                |
| Gastos operacionales de cargo del Fondo                               | (14.042)         | (14.880)         |
| Otros gastos  | -                | -                |
| <b>Diferencias de cambio</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>                                   | <b>4.363.907</b> | <b>2.981.932</b> |

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

| Descripción  | 30.06.2024         | 30.06.2023         |
|--|--------------------|--------------------|
|  | M\$                | M\$                |
| <b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>                    | <b>1.589.734</b>   | <b>1.548.268</b>   |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones                   | 2.114.859          | 2.110.588          |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos)                        | (14)               | (48)               |
| Gastos del ejercicio (menos)                                       | (525.111)          | (562.272)          |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)                 | -                  | -                  |
| <b>DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)</b>                              | <b>(633.110)</b>   | <b>(1.650.000)</b> |
| <b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b> | <b>(4.899.528)</b> | <b>(4.208.117)</b> |
| <b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>                 | <b>(4.899.527)</b> | <b>(4.208.116)</b> |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial                | (2.195.761)        | (501.261)          |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio                | 1.458              | 44.674             |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)         | (41)               | (221)              |
| Dividendos definitivos declarados (menos)                          | (2.705.183)        | (3.751.308)        |
| <b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>                         | <b>(1)</b>         | <b>(1)</b>         |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos)                        | (42)               | (222)              |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más)                          | 41                 | 221                |
| <b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>                      | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más)                       | -                  | -                  |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más)                        | -                  | -                  |
| <b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>                             | <b>(3.942.904)</b> | <b>(4.309.849)</b> |