

AMERISCAPITAL

Estados Financieros

AMERIS CARTERAS COMERCIALES I FONDO DE INVERSIÓN

Santiago, Chile

Al 30 de septiembre de 2021, 31 de diciembre de 2020 y al 30 de septiembre de 2020

CONTENIDO

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo
- Notas a los Estados Financieros
- Estados Complementarios

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

| ACTIVOS | Notas | 30-09-2021 | 31-12-2020 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | 11 | 898 | 463 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 12 | 30.886.723 | 32.730.078 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales | | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía | | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | | - | - |
| Otros activos | 18 | 33 | 931 |
| Total activos corrientes | | 30.887.654 | 32.731.472 |
| Activos no corrientes | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales | | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | | - | - |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación | | - | - |
| Propiedades de inversión | | - | - |
| Otros activos | | - | - |
| Total activos no corrientes | | - | - |
| Total activos | | 30.887.654 | 32.731.472 |

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

| PASIVOS | Notas | 30-09-2021 | 31-12-2020 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Pasivos corrientes | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | - | - |
| Préstamos | | - | - |
| Otros Pasivos Financieros | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | | - | - |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 26 | 930 | 1.393 |
| Ingresos anticipados | | - | - |
| Otros pasivos | | - | - |
| Total pasivos corrientes | | 930 | 1.393 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Préstamos | | - | - |
| Otros Pasivos Financieros | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar | | - | - |
| Ingresos anticipados | | - | - |
| Otros pasivos | | - | - |
| Total pasivos no corrientes | | - | - |
| Total pasivos | | 930 | 1.393 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Aportes | | 30.796.293 | 32.629.629 |
| Otras reservas | | - | - |
| Resultados acumulados | | 100.450 | 159.893 |
| Resultado del ejercicio | | 2.091.939 | 3.589.293 |
| Dividendos provisorios | | (2.101.958) | (3.648.736) |
| Total patrimonio neto | | 30.886.724 | 32.730.079 |
| Total pasivos y patrimonio neto | | 30.887.654 | 32.731.472 |

Las notas adjuntas números 1 al 64 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

| | Notas | 01-01-2021 al 30-09-2021 M\$ | 01-01-2020 al 30-09-2020 M\$ | 01-07-2021 al 30-09-2021 M\$ | 01-07-2020 al 30-09-2020 M\$ |
|--|-------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Ingresos de la operación: | | | | | |
| Intereses y reajustes | | - | - | - | - |
| Ingresos por dividendos | 30 | 2.101.958 | 2.788.125 | 687.194 | 929.375 |
| 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 | 33 | (10.019) | (4.997) | (1.794) | 1 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | | - | - | - | - |
| Resultados por venta de inmuebles | | - | - | - | - |
| Ingresos por arriendo de bienes raíces | | - | - | - | - |
| Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión | | - | - | - | - |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación | | - | - | - | - |
| Otros | 39 | 4.994 | 5.737 | - | 5.737 |
| Total ingresos netos de la operación | | 2.096.933 | 2.788.865 | 685.400 | 935.113 |
| Gastos: | | | | | |
| Depreciaciones | | - | - | - | - |
| Remuneración del comité de vigilancia | | - | - | - | - |
| Comisión de administración | | - | - | - | - |
| Honorarios por custodia y administración | | - | - | - | - |
| Costos de transacción | | - | - | - | - |
| Otros gastos de operación | 44 | (4.823) | (5.563) | - | (5.563) |
| Total gastos de operación | | (4.823) | (5.563) | - | (5.563) |
| (Pérdida) utilidad de la operación | | 2.092.110 | 2.783.302 | 685.400 | 929.550 |
| Costos financieros | 45 | (171) | (175) | - | (175) |
| Resultado del ejercicio | | 2.091.939 | 2.783.127 | 685.400 | 929.375 |
| Otros resultados integrales: | | | | | |
| Cobertura de Flujo de Caja | | - | - | - | - |
| Ajustes por conversión | | - | - | - | - |
| Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación | | - | - | - | - |
| Otros Ajustes al Patrimonio Neto | | - | - | - | - |
| Total otros resultados integrales | | - | - | - | - |
| Resultado del ejercicio | | - | - | - | - |
| Total resultado integrales | | 2.091.939 | 2.783.127 | 685.400 | 929.375 |

Las notas adjuntas números 1 al 64 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

| | Aportes | Otras reservas | | | | | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Dividendos provisorios | Total |
|--------------------------------------|-------------|----------------------------|------------|---|-------|-------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------|
| | | Cobertura de flujo de caja | Conversión | Inversiones valorizadas por el método de la participación | Otras | Total | | | | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01-01-2021 | 32.629.629 | - | - | - | - | - | 159.893 | 3.589.293 | (3.648.736) | 32.730.079 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 32.629.629 | - | - | - | - | - | 159.893 | 3.589.293 | (3.648.736) | 32.730.079 |
| Aportes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repartos de patrimonio | (1.833.336) | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.833.336) |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | (2.101.958) | (2.101.958) |
| Resultados integrales del ejercicio: | | | | | | | | | | |
| - Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 2.091.939 | - | 2.091.939 |
| - Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | (59.443) | (3.589.293) | 3.648.736 | - |
| Saldo final al 30-09-2021 | 30.796.293 | - | - | - | - | - | 100.450 | 2.091.939 | (2.101.958) | 30.886.724 |

| | Aportes | Otras reservas | | | | | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Dividendos provisorios | Total |
|--------------------------------------|------------|----------------------------|------------|---|-------|-------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------|
| | | Cobertura de flujo de caja | Conversión | Inversiones valorizadas por el método de la participación | Otras | Total | | | | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01-01-2020 | 42.500.000 | - | - | - | - | - | - | 3.497.648 | (3.337.755) | 42.659.893 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 42.500.000 | - | - | - | - | - | - | 3.497.648 | (3.337.755) | 42.659.893 |
| Aportes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repartos de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | (2.788.125) | (2.788.125) |
| Resultados integrales del ejercicio: | | | | | | | | | | |
| - Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 2.783.127 | - | 2.783.127 |
| - Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | 159.893 | (3.497.648) | 3.337.755 | - |
| Saldo final al 30-09-2020 | 42.500.000 | - | - | - | - | - | 159.893 | 2.783.127 | (2.788.125) | 42.654.895 |

Las notas adjuntas números 1 al 64 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO DIRECTO

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

| | 01-01-2021 al 30-09-2021 M\$ | 01-01-2020 al 30-09-2020 M\$ |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Flujos de efectivo originados por actividades de la operación | | |
| Venta de inmuebles (+) | - | - |
| Compra de activos financieros (-) | - | - |
| Venta de activos financieros (+) | - | - |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -) | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -) | - | - |
| Dividendos recibidos (+) | - | - |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+) | - | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar (-) | (463) | (52) |
| Otros gastos de operación pagados (-) | (4.096) | (5.304) |
| Otros ingresos de operación percibidos (+) | 4.994 | 5.737 |
| Flujos de efectivo originado por actividades de operación (+ ó -) | 435 | 381 |
| Flujos de efectivo originados por actividades de inversión | | |
| Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+) | - | - |
| Venta de inmuebles (+) | - | - |
| Compra de activos financieros (-) | - | - |
| Venta de activos financieros (+) | 1.833.336 | - |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -) | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -) | - | - |
| Dividendos recibidos (+) | 2.101.958 | 2.788.125 |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+) | - | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar (-) | - | - |
| Otros gastos de operación pagados (-) | - | - |
| Otros ingresos de operación percibidos (+) | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de la operación (+ ó -) | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de inversión (+ ó -) | 3.935.294 | 2.788.125 |
| Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento | | |
| Obtención de préstamos (+) | - | - |
| Pago de préstamos (-) | - | - |
| Otros pasivos financieros obtenidos (+) | - | - |
| Pagos de otros pasivos financieros (-) | - | - |
| Aportes (+) | - | - |
| Repartos de patrimonio (-) | (1.833.336) | (2.788.125) |
| Repartos de dividendos (-) | (2.101.958) | - |
| Otros (+ ó -) | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento (+ ó -) | (3.935.294) | (2.788.125) |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | 435 | 381 |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+) | 463 | 52 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | - | - |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | 898 | 433 |

Las notas adjuntas números 1 al 64 forman parte integral de estos Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL

El fondo denominado “Ameris Carteras Comerciales I Fondo de Inversión” (el “Fondo”), es un Fondo de Inversión No Rescatable sujeto a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero, domiciliado en El Golf número ochenta y dos, piso cinco, comuna Las Condes, Santiago de Chile.

El Fondo es administrado por Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. (la “Administradora” o “Sociedad Administradora”), todo ello conforme a las disposiciones de la ley N° 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales.

De conformidad con la clasificación del Fondo, éste no contempla el rescate de sus cuotas por parte de los aportantes (los “Aportantes” o los “Partícipes”).

Los aportes que integren el Fondo quedarán expresados en cuotas de Participación del Fondo (las “Cuotas”), nominativas, unitarias, de igual valor y características.

El Fondo está dirigido a Inversionistas Calificados. Las Cuotas solamente podrán ser adquiridas por inversionistas calificados, de aquéllos a que hace referencia la letra f) del artículo 4 Bis de la Ley N° 18.045 y la Norma de Carácter General N°216 del año 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero, o la que la modifique o reemplace.

De conformidad con lo anterior, para efectos de adquirir Cuotas del Fondo, los inversionistas deberán adjuntar al momento de la firma de la promesa o al momento de realizar una suscripción o una compraventa de cuotas, una declaración en la que den cuenta que cumplen con lo dispuesto en el presente numeral.

En el caso de las suscripciones o compraventas de Cuotas que se efectúen en bolsa, deberá darse cumplimiento al procedimiento fijado por la misma bolsa para la transferencia de las Cuotas. En estos casos serán los corredores de bolsa correspondientes los encargados de exigir que se suscriba la declaración antes referida por parte del inversionista en cuestión. En el caso de las suscripciones de Cuotas que se efectúen fuera de las bolsas de valores en las cuales se han inscrito dichas Cuotas, será la Administradora la responsable de exigir que se suscriba dicha declaración. Por su parte, si se trata de una compraventa de Cuotas fuera de bolsa, la referida responsabilidad será del Aportante vendedor.

A la Administradora no le corresponde pronunciarse sobre la transferencia de Cuotas y está obligada a inscribir, sin más trámite, los traspasos o transferencias que se le presenten, a menos que no se ajusten a lo dispuesto en la Ley, su Reglamento, el Reglamento Interno o a las políticas internas de la Administradora.

El Fondo tiene como nemotécnicos, para la Serie A: CFIACCIA-E y para la Serie P: CFIACCIP-E.

El objetivo del Fondo es invertir en títulos de crédito, ya sea en forma individual o a través de carteras de crédito o de cobranza conformadas por todo tipo de títulos de crédito. Para el cumplimiento de su objetivo, el Fondo podrá invertir en los referidos instrumentos a través de su participación en sociedades o fondos de inversión nacionales públicos o privados que, a su vez, tengan por objeto principal la inversión en dicha clase de activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

Con fecha 18 de enero de 2019, se depositó el reglamento interno de Ameris Carteras Comerciales I Fondo de Inversión en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, de conformidad a lo establecido en la Ley N° 20.712, su Reglamento y la Norma de Carácter General N°365 de la Comisión para el Mercado Financiero. De conformidad a la normativa vigente, dicho reglamento interno entró en vigencia el 19 de enero de 2019, materializándose como un Fondo de Inversión no Rescatable sujeto la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 21 de enero de 2019, se depositó un nuevo texto refundido del Reglamento Interno de Ameris Carteras Comerciales I Fondo de Inversión. Lo anterior debido a un error formal en el numeral 1.1 “Nombre del Fondo”, del número uno “Características Generales”, del Título I “Información general del Fondo”, se individualizó como “Ameris Carteras Comerciales I Chile Fondo de Inversión” en circunstancias que tal como se dispone en el resto del Reglamento Interno, el nombre correcto es “Ameris Carteras Comerciales I Fondo de Inversión”

Con fecha 20 de julio de 2020, se depositó del nuevo texto refundido del Reglamento Interno de Ameris Carteras Comerciales I Fondo de Inversión, el cual contiene la siguiente modificación acordada en Asamblea Extraordinaria de Aportantes celebrada con fecha 17 de julio de 2020. Se agregó el Título XI “Disposiciones Transitorias” y su respectivo número UNO. “Disminución de Capital noviembre 2020”, el cual contiene las disposiciones que deberá cumplir la Administradora para disminuir el capital del Fondo y efectuar el correspondiente pago a los Aportantes, durante el mes de noviembre de 2020.

Con fecha 13 de enero de 2021, se depositó del nuevo texto refundido del Reglamento Interno de Ameris Carteras Comerciales I Fondo de Inversión, el cual contiene la siguiente modificación acordada en Asamblea Extraordinaria de Aportantes.

1. Se eliminó el número UNO del Título XI “Disposiciones Transitorias” y se incorporó un nuevo número UNO. “Rescate de cuotas Serie P” del citado Título XI, el cual contiene las disposiciones que permiten a los Aportantes Serie P, solicitar el rescate de sus Cuotas en el Fondo, en las condiciones y plazos indicados en el citado número.

El Fondo contará con dos Series de Cuotas, la Serie A y la Serie P. Para invertir en las Cuotas del Fondo, el Aportante deberá ser Inversionista Calificado y no deberá cumplir con ningún otro requisito adicional en particular.

El valor contable del Fondo y el número total de Cuotas en circulación se informarán mensualmente a través de la página web de la Administradora www.ameris.cl dentro de los primeros 15 días hábiles de cada mes.

El Fondo inició sus operaciones el 22 de enero de 2019, para la serie A con un valor cuota inicial de \$1.000,00 y para la serie P con un valor cuota inicial de \$1.000,00.

El plazo de duración del Fondo se contaría a partir del 21 de enero de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2022. Dicho plazo podrá ser siempre prorrogado por acuerdo de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo, con el voto favorable de la mayoría absoluta de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo.

La Asamblea en la cual se acuerde la renovación del plazo de duración del Fondo deberá tener lugar con una anticipación mínima de 15 días a la fecha de término del plazo inicial o la renovación que corresponda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.1. BASES DE PREPARACIÓN

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de este estado financiero se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente al ejercicio presentado, a menos que se indique lo contrario.

2.1.1. Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros del Fondo de Inversión han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidos por International Accounting Standard Board (en adelante IASB), y Normas e Instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

2.1.2. Aprobación Estados Financieros

El Directorio de la Sociedad Administradora ha tomado conocimiento y aprobó los presentes Estados Financieros en su sesión extraordinaria de Directorio de fecha 24 de noviembre de 2021.

2.1.3. Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden los Estados de Situación Financiera, al 30 de septiembre de 2021 y al 31 diciembre de 2020, y Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo por los períodos comprendidos entre el 01 de enero de 2021 y el 30 de septiembre de 2021 y entre el 01 de enero de 2020 y el 30 de septiembre de 2020.

2.1.4. Base de medición

Los Estados Financieros individuales, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

2.1.4.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación**2.1. BASES DE PREPARACIÓN, continuación****2.1.5. 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, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21). Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

(b) Transacciones y Saldos

Las transacciones efectuadas en moneda diferente a la moneda funcional son tratadas como moneda extranjera y se registran a tipo de cambio vigente a la fecha de transacción. Los activos y pasivos monetarios moneda extranjera 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.

| | 30-09-2021 | 31-12-2020 | 30-09-2020 |
|----------------------|------------|------------|------------|
| | \$ | \$ | \$ |
| Dólar Estadounidense | 811,90 | 710,95 | 788,15 |
| Unidad de Fomento | 30.088,37 | 29.070,33 | 28.707,85 |

2.1.6. Uso de estimaciones y juicios**Estimaciones contables críticas**

La Administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero se describen a continuación:

Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un mercado activo o sin presencia bursátil

El valor razonable de tales valores no cotizados en un mercado activo puede ser determinado por el Fondo utilizando fuentes de precios (tales como, agencias de fijación de precios) o precios indicativos de "market makers" para bonos o deuda. Las cotizaciones de corredores obtenidas de fuentes de fijación de precios pueden ser meramente indicativas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.1. BASES DE PREPARACIÓN, continuación

2.1.6. Uso de estimaciones y juicios, continuación

Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un mercado activo o sin presencia bursátil, continuación

El Fondo puede aplicar criterio sobre la cantidad y calidad de las fuentes de precios utilizadas. Cuando no se dispone de ningún dato de mercado, el Fondo puede fijar el precio de las posiciones utilizando sus propios modelos, los cuales normalmente se basan en métodos y técnicas de valoración generalmente reconocidos como norma dentro de la industria.

Los “inputs” de estos modelos son principalmente flujos de efectivo descontados. Los modelos empleados para determinar valores razonables son validados y revisados periódicamente por personal experimentado en la Sociedad Administradora, independientemente de la entidad que los creó. Los modelos empleados para títulos de deuda se basan en el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados, ajustados por factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado, de corresponder. Los modelos utilizan datos observables, en la medida que sea practicable. Sin embargo, factores tales como riesgo crediticio (tanto propio como de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren que la Administración haga estimaciones. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros. La determinación de lo que constituye “observable” requiere de criterio significativo 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 regularmente, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**3.1 Nuevos pronunciamientos contables**

a) Pronunciamientos contables vigentes: Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

| Modificaciones a las NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|--|
| <p>Reforma de la tasa de interés de referencia: fase 2 (Modificación a la NIIF 9, la NIC 39, la NIIF 7, la NIIF 4 y la NIIF 16) Las modificaciones complementan las emitidas en 2019 y se centran en los efectos en los estados financieros cuando una empresa reemplaza la tasa de interés de referencia anterior por una tasa de referencia alternativa como resultado de la reforma. Las modificaciones de esta fase final se refieren a:</p> <ul style="list-style-type: none">✓ Cambios en los flujos de efectivo contractuales: una empresa no tendrá que dar de baja en cuentas o ajustar el valor en libros de los instrumentos financieros para los cambios requeridos por la reforma, sino que actualizará la tasa de interés efectiva para reflejar el cambio a la tasa de referencia alternativa.✓ Contabilidad de coberturas: una empresa no tendrá que discontinuar su contabilidad de coberturas únicamente porque realice los cambios requeridos por la reforma, si la cobertura cumple con otros criterios de contabilidad de coberturas; y✓ Divulgaciones: una empresa deberá divulgar información sobre los nuevos riesgos que surjan de la reforma y cómo gestiona la transición a tasas de referencia alternativas. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2021. |
| <p>Modificación NIIF 16 Efecto Covid 19 en rentas de concesiones posteriores al 30 de junio de 2021 La modificación de Norma afectaría a los arrendatarios a los que se otorgan reducciones del alquiler como una consecuencia directa de la pandemia covid-19 durante 2020 y a los usuarios de los estados financieros de los arrendatarios.</p> | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de abril de 2021. Se permite su aplicación anticipada |

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

La aplicación de las enmiendas e interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación**3.1 Nuevos pronunciamientos contables vigentes, continuación**

- b) Pronunciamientos contables aún no vigentes:** Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas a NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| Nueva NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|
| <u>NIIF 17 Contratos de Seguro</u> Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes, lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17. |
| <u>Modificaciones a las NIIF</u> | |
| <u>Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28</u> (Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos) Las modificaciones abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 (2011), en el tratamiento de la venta o los aportes de bienes entre un inversionista y sus coligadas o negocios conjuntos. La principal consecuencia de las modificaciones es que una ganancia o una pérdida completa se reconocen cuando la transacción involucra un negocio (si se encuentra en una afiliada o no). Una ganancia o pérdida parcial se reconoce cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una afiliada. | Fecha aplazada en forma indefinida |
| <u>Modificaciones a la NIC 1</u> (Clasificación de Pasivos como Corriente y No Corriente) La clasificación de un pasivo no se ve afectada por la probabilidad que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo durante al menos doce meses después del período sobre el cual se informa. Si un pasivo cumple los criterios del párrafo 69 para clasificación como no corriente, se clasifica como no corriente, incluso si la Administración tiene la intención o espera que la entidad liquide el pasivo dentro de doce meses después del período del informe, o incluso si la entidad liquida el pasivo entre el final del período sobre el cual se informa y la fecha en que los estados financieros están autorizados para su emisión. Sin embargo, en cualquiera de esas circunstancias, la entidad puede necesitar revelar información sobre el momento de la liquidación para permitir a los usuarios de sus estados financieros comprender el impacto del pasivo en la posición financiera de la entidad. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022, retrospectivamente de acuerdo a la NIC 8. Se permite su aplicación anticipada |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación**3.1 Nuevos pronunciamientos contables vigentes, continuación****b) Pronunciamientos contables aún no vigentes, continuación**

| Modificaciones a las NIIF | |
|--|---|
| Modificación NIIF 3 – referencia al Marco Conceptual Efectúa modificaciones al nombre del marco conceptual y específicamente en las definiciones de pasivos y activos contingentes, en cuanto a su reconocimiento. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022 |
| Modificación NIC 37 - Contrato Oneroso, costo de cumplimiento del contrato El costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos que están directamente relacionados con el contrato. Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten en: (a) los costos incrementales del cumplimiento del contrato—por ejemplo, mano de obra directa y materiales; y (b) una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento de los contratos, por ejemplo, una asignación del cargo por depreciación para una partida de propiedades, planta y equipo usada en el cumplimiento de ese contrato, entre otras. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022 |
| Modificación NIC 16 – Productos antes del uso previsto Define como ejemplo de costo directamente atribuible: “costos de probar si el activo funciona correctamente (es decir, evaluar si el rendimiento técnico y físico del activo es tal que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquilar a terceros o para fines administrativos)” Agrega: Los artículos pueden ser producidos al traer un artículo de propiedad, planta y equipo para la ubicación y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por la gerencia (como muestras producidas cuando se prueba si el activo funciona correctamente). Una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos artículos, y el costo de esos artículos, en ganancias o pérdida de acuerdo con las normas aplicables. La entidad mide el costo de esos elementos que aplican los requisitos de medición de la NIC 2. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación**3.1 Nuevos pronunciamientos contables vigentes, continuación****b) Pronunciamientos contables aún no vigentes, continuación**

| Modificaciones a las NIIF | |
|--|---|
| <u>Modificación NIIF 17</u> – Contratos de Seguros La modificación de la NIIF 17, se efectuó para lo siguiente: <ul style="list-style-type: none">a. Para reducir costos, al simplificar algunos requisitos para reducir los costos de aplicar la NIIF 17 para las empresas, incluidos costos de desarrollo del sistema.b. Para que los resultados sean más fáciles de explicar, al revisar algunos requisitos para abordar las preocupaciones de que los resultados de aplicar la NIIF 17 originalmente emitidos son difíciles de explicar en algunas circunstancias, por ejemplo, porque se percibe que causan desajustes contables.c. Para facilitar la transición al extender el período disponible para que las compañías se preparen para la primera aplicación de la NIIF 17 y el período para que algunas aseguradoras se preparen para la primera aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. |
| <u>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes</u> — Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1 El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. |
| <u>Modifica NIC 8</u> – definición de estimaciones contables Las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros en la cual se relaciona una incertidumbre en su medición. Una política contable puede requerir que las partidas en los estados financieros se midan de una manera que implique incertidumbre en la medición; es decir, la política contable puede requerir que dichas partidas se midan por montos monetarios que no se pueden observar directamente y que en su lugar deben estimarse. En tal caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable. El desarrollo de estimaciones contables implica el uso de juicios o suposiciones. La estimación implica juicios basados en la última información confiable disponible. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022. Se permite su aplicación anticipada. |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación**3.1 Nuevos pronunciamientos contables vigentes, continuación****b) Pronunciamientos contables aún no vigentes, continuación**

| Modificaciones a las NIIF | |
|--|---|
| <u>Revelación de Políticas Contables</u> | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. |
| a. Modifica NIC 1 y Practica de IFRS declaración 2 | |
| <u>Modificación a NIC 12</u> Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción Las modificaciones reducen el alcance de la exención de reconocimiento de los párrafos 15 y 24 de la NIC 12, de modo que no se aplicaría a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Una transacción que no es una combinación de negocios puede dar lugar al reconocimiento de un activo y un pasivo y, en el momento de la transacción, afectan ni ganancia contable ni ganancia imponible. Por ejemplo, en la fecha de comienzo de un arrendamiento, un arrendatario normalmente reconoce un pasivo por arrendamiento y el monto correspondiente como parte del costo de un activo por derecho de uso. Dependiendo de la ley tributaria aplicable, igual temporal imponible y deducible pueden surgir diferencias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo en tal transacción. No se aplica la exención prevista en los párrafos 15 y 24. a dichas diferencias temporarias y una entidad reconocerá cualquier resultado diferido pasivo y activo tributario. | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. |

La Administración del Fondo ha evaluado la aplicación de estas nuevas normas y enmiendas y no ha identificado efectos contables significativos en los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

3.2. Activos y pasivos financieros

3.2.1 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 inicialmente a la fecha de negociación en que el Fondo se vuelve parte de las disposiciones contractuales.

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

3.2.2 Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratarán en los puntos siguientes:

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: Un activo financiero es clasificado 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.
- Activos y pasivos financieros a costo amortizado: se componen de activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir y/o pagar los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

3.2.3 Valorización del costo amortizado

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

3.2.4 Instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros del Fondo, que se originan directamente de sus operaciones y de sus actividades de financiamiento, comprenden entre otros: cuotas de Fondos de Inversión, Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y pagar con entidades relacionadas, cuentas por pagar comerciales, y otros.

a) Valor contable de instrumentos financieros

El valor contable de los activos y pasivos financieros del Fondo se asemeja a su valor razonable con cambio en resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación**3.2.4 Instrumentos financieros, continuación****b) Instrumentos financieros por categorías**

Las políticas contables relativas a instrumentos financieros se han aplicado a las categorías que se detallan a continuación:

| Descripción | 30-09-2021 | | | | 31-12-2020 | |
|---|------------------|--|--|------------------|--|--|
| | Costo amortizado | Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | Valor razonable con cambio en patrimonio | Costo amortizado | Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | Valor razonable con cambio en patrimonio |
| | | M\$ | M\$ | | M\$ | M\$ |
| a) Activos financieros | | | | | | |
| Cuotas de Fondos de Inversión Privado | - | 30.886.723 | - | - | 32.730.078 | - |
| Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar entidades relacionadas | - | - | - | - | - | - |
| Total activos financieros | - | 30.886.723 | - | - | 32.730.078 | - |
| b) Pasivos Financieros | | | | | | |
| Total pasivos financieros | - | - | - | - | - | - |

3.2.5 Medición del valor razonable

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

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 valorización 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

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

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

3.2. Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.5 Medición del valor razonable, continuación

el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato 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.

El Fondo incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

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. 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación**3.2. Activos y pasivos financieros, continuación****3.2.5 Medición del valor razonable, continuación**

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.

El modelo o técnica de valorización utilizado por la sociedad Administradora para determinar el valor razonable de las cuotas de: Fondo de Inversión Privado LP15-01, es a través de un modelo con flujos descontados de los dividendos futuros.

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 septiembre de 2021:

| 30-09-2021 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|---------|-------------------|----------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Cuotas de Fondos de Inversión Privado* | | 30.886.723 | - | 30.886.723 |
| Acciones no inscritas en un registro de valores | | - | - | - |
| Totales activos | | 30.886.723 | - | 30.886.723 |
| Pasivos | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Derivados | | - | - | - |
| Totales pasivos | | - | - | - |

(*) Corresponde al valor cuota de la Serie A del Fondo de Inversión LP 15-01.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

3.2. Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.6 Baja

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

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

3.2.7 Identificación y medición de deterioro

El Fondo evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva de que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultados están deteriorados. Los activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad. La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye dificultad financiera significativa del prestatario o emisor, impagos o moras de parte del prestatario, reestructuración de un préstamo o avance por parte del Fondo en condiciones que de otra manera el Fondo no consideraría, indicaciones de que un prestatario o emisor entre en bancarrota u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el Fondo, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos de los activos del Fondo.

La pérdida por deterioro en activos reconocidos al costo amortizado es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas son reconocidas en el resultado y reflejadas en una cuenta de provisión contra préstamos y avances. El interés sobre el activo deteriorado continúa siendo reconocido mediante la reversión del descuento. Cuando ocurre un hecho posterior que causa que disminuya el monto de pérdida de deterioro, esta disminución en la pérdida de deterioro es reversada en resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

3.2. Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.8 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

Las cuentas por cobrar y documentos por cobrar y pagar por operaciones son activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo, y se valorizan al costo amortizado. Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, se miden a costo histórico en la moneda de emisión, la cual es convertida por la paridad del día de valorización, informada por el Banco Central de Chile.

3.2.9 Compensación

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

3.3. 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.

3.4. Efectivo y efectivo equivalente

Se considera como efectivo y efectivo equivalente, 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.

3.5. 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.

La Administradora podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de su capital, en la forma, condiciones y plazos que señale el Reglamento Interno del Fondo, previo acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes, para los fines que se indican en el número Dos del Título X de dicho Reglamento Interno.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

3.6. Ingresos y gastos operacionales

Los ingresos se componen por 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 registra en el resultado del Fondo.

3.7. Dividendos por pagar

El Artículo 80 de la Ley N°20.712, establece que los Fondos de Inversión deberán distribuir anualmente como dividendos, a lo menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio. No obstante, lo anterior, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas.

Política de reparto de beneficios establecida en el Reglamento Interno:

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 90% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, o la cantidad superior que libremente determine la Administradora. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

3.7. Dividendos por pagar, continuación

El dividendo deberá pagarse en dinero en la moneda de contabilización del Fondo, sin perjuicio de lo cual, la Administradora podrá ofrecer a los Aportantes que los pagos de los dividendos correspondientes a las Cuotas de su propiedad sean efectuados en Cuotas del Fondo, representativas de una capitalización equivalente. Para estos efectos, dicho ofrecimiento deberá ser realizado a todos los Aportantes del Fondo, a través de los medios establecidos en el Reglamento Interno, por la totalidad o una parte del dividendo a repartir, sea este provisorio o definitivo. En caso que el Aportante nada dijere, dichos dividendos se pagarán en dinero en la moneda de contabilización del Fondo.

Por su parte, en la medida que no existan obligaciones o compromisos pendientes o futuros por parte del Fondo y se determine que existen excedentes suficientes para cubrir las necesidades de caja del mismo, la Administradora deberá proceder a distribuir la caja disponible del Fondo a los Aportantes, en una o más oportunidades, ya sea vía dividendos o disminuciones de capital según corresponda. La distribución de caja indicada se realizará cuando la Administradora determine que se han cumplido los presupuestos precedentemente señalados.

3.8. 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. Sin embargo, de conformidad a la letra d) del N° 1 del Artículo 81 de la Ley N° 20.712, los Fondos de Inversión deberán cumplir con el impuesto único del inciso primero del artículo N° 21 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sobre las siguientes cantidades:

- I. Aquellos que no sean necesarios para el desarrollo de las actividades e inversiones que la ley permite efectuar al Fondos.
- II. Los préstamos que los Fondos de Inversión efectúen a sus aportantes contribuyentes del impuesto global complementario o adicional.
- III. El uso o goce, a cualquier título, o sin título alguno, que beneficie a uno o más aportantes, contribuyentes del impuesto global complementario o adicional, su cónyuge o hijos no emancipados legalmente de éstos, de los bienes del activo del Fondo de Inversión.
- IV. La entrega de bienes del Fondo de Inversión en garantía de obligaciones, directas o indirectas, de los aportantes contribuyentes del impuesto Global Complementario o Adicional.
- V. La diferencia de valor que se determinen por aplicación de la facultada de tasación ejercida conforme a la letra e), numeral 1 del artículo N° 81 de la Ley N° 20.712.

En consideración a lo anterior, no se ha registrado efectos en los Estados financieros por concepto de impuesto a la renta e impuesto diferido.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

3.9. Segmentos

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

4. CAMBIOS CONTABLES

Al 30 de septiembre de 2021, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados en la presentación de sus Estados Financieros.

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

5.1. El Fondo tiene por objeto la inversión, directa o indirecta, en títulos de crédito, ya sea en forma individual o a través de carteras de crédito o de cobranza conformadas por todo tipo de títulos de crédito. Para el cumplimiento de su objetivo, el Fondo podrá invertir en los referidos instrumentos a través de su participación en sociedades o fondos de inversión nacionales públicos o privados que, a su vez, tengan por objeto principal la inversión en dicha clase de activos.

La inversión del Fondo en los términos antes señalados se efectuará sin perjuicio de las inversiones en otros instrumentos que efectúe el Fondo de conformidad con el Reglamento Interno del Fondo por motivos de liquidez.

Para efectos de materializar el objetivo antes indicado, el Fondo deberá invertir al menos el 90 % de sus recursos en los instrumentos referidos en el primer párrafo anterior.

5.2. Las sociedades o fondos de inversión en los que se invierta de conformidad con lo señalado en el número 5.1 anterior, deberán invertir por su parte al menos un 95% de sus activos en los instrumentos referidos en el número 5.1 anterior.

5.3. Adicionalmente, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos y siempre con un límite global para todas estas inversiones no superior a un 5% del activo total del Fondo:

- i) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas; y
- ii) Cuotas de fondos mutuos nacionales que inviertan principalmente en instrumentos de deuda de corto plazo (money market), respecto de los cuales no se requerirá un límite particular de inversión.

5.4. No se requiere que los instrumentos en los que invierta el Fondo cuenten con una determinada clasificación de riesgo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, continuación

- 5.5.** No se contemplan límites para la duración de los instrumentos en los cuales invierta el Fondo. Las inversiones del Fondo tienen un nivel de riesgo alto, lo que se determina por la naturaleza de los instrumentos en los que invierte.
- 5.6.** En caso que fuese necesario para el cumplimiento de su objetivo de inversión indicado en el punto 5.1, el Fondo podrá concurrir a la constitución de todo tipo de sociedades.
- 5.7.** El Fondo no garantiza su rentabilidad y asume el riesgo crediticio de los instrumentos en que directa o indirectamente invierta. El Fondo invertirá sus activos en instrumentos denominados en pesos chilenos ("Pesos") y/o en Unidades de Fomento.
- 5.8.** El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados 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.
- 5.9.** El Fondo podrá invertir en cuotas de otros fondos, sin que existan límites de diversificación específicos que éstos deban cumplir.
- 5.10.** El Fondo podrá invertir en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley.
- 5.11.** La Administradora adoptará las medidas de seguridad necesarias para el cuidado y conservación de los valores y bienes en que se inviertan los recursos del Fondo.
- 5.12.** 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 estará a la reglamentación que para estos efectos dicte la Comisión.

Lo dispuesto en los párrafos anteriores es sin perjuicio de las demás medidas de seguridad que sea necesario adoptar según la naturaleza del título o bien de que se trate.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

6. LIMITES DE LAS INVERSIONES

6.1. Límite máximo de inversión respecto de cada instrumento:

- i. Títulos de crédito de aquellos referidos en el número UNO precedente: Hasta un 100% del activo total del Fondo.
- ii. Acciones de sociedades o cuotas fondos de inversión públicos o privados de aquellos referidos en el número UNO precedente: Hasta un 100% del activo total del Fondo.
- iii. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por éstas: Hasta 5% del activo total del Fondo.
- iv. Cuotas de fondos mutuos nacionales que inviertan principalmente en instrumentos de deuda de corto plazo (money market), respecto de los cuales no se requerirá un límite particular de diversificación: Hasta 5% del activo total del Fondo.

Sin perjuicio de los límites antes indicados, el Fondo deberá mantener invertido al menos un 95% de su activo en los valores y bienes indicados los numerales /i/ y /ii/ precedentes y no podrá invertir más del 5% de su activo en los instrumentos señalados en los numerales /iii/ y /iv/ anteriores de manera conjunta.

6.2. Sin perjuicio de la política de inversiones y los límites por instrumento antes establecidos, el Fondo también deberá cumplir los siguientes límites máximos de inversión respecto del emisor de cada instrumento:

- i. Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor o por un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- ii. Acciones, cuotas o derechos emitidos por una misma entidad: Hasta un 100% de las acciones, derechos o cuotas suscritas y pagadas de la entidad correspondiente.

6.3. Los límites indicados en el punto 5 Política de Inversión del Fondo y en el punto 7.2, no se aplicarán: (i) durante los primeros 3 meses contados a partir de la fecha de inicio de operaciones del Fondo; (ii) por un período de 3 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 los fondos o sociedades en las que invierta; en cualquiera de estos casos, que representen más del 20% del patrimonio del Fondo; (iii) por un período de 3 meses luego de haberse recibido aportes al Fondo que representen más del 25% del patrimonio del mismo; y (iv) durante el período de liquidación del Fondo.

6.4. Si se produjeran excesos de inversión respecto de los límites referidos en presente número, cuya causa sea imputable a la Administradora, éstos deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. En caso que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la administración, deberán ser subsanados en los plazos indicados en el artículo 60° de la Ley y en la Norma de Carácter General N° 376 del año 2015 de la Comisión, o aquella que la modifique o reemplace, según sea el caso, y, en todo caso, en un plazo no superior a 12 meses contado desde la fecha en que se produzca dicho exceso. Sin perjuicio de lo señalado en el párrafo precedente; y mientras no se subsanen los excesos de inversión, la Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

6. LIMITES DE LAS INVERSIONES, continuación

6.5. Con el objeto de resolver los conflictos de interés que se pudieren presentar en la inversión de los recursos del Fondo, con otros fondos de inversión que presenten objetivos de inversión similares a éste y que sean administrados por la Administradora, se deberán aplicar las disposiciones contenidas en el documento denominado “Manual de Tratamiento y Resolución de Conflictos de Interés” de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. (El “Manual”) aprobado por el Directorio de la Administradora.

El Manual vela por que las inversiones tanto del Fondo como de los fondos relacionados, se efectúen en términos equivalentes para todos los fondos, sin privilegiar los intereses de uno por sobre los intereses de los demás fondos. El Manual ha sido aprobado por el Directorio y sólo podrá ser modificado por acuerdo del mismo, debiendo permanecer en la página web de la Administradora, además de mantenerse en las oficinas de la Administradora copias suficientes de su texto vigente para aquellos Aportantes y demás autoridades fiscalizadoras que lo requieran.

Con el objeto de velar por el cumplimiento de lo establecido en el Manual, el Directorio designará al responsable del cumplimiento de las disposiciones del Manual, el Oficial de Cumplimiento, quien tendrá como función detectar e informar los conflictos de interés que se pudieren producir en la inversión de los recursos del Fondo y fondos relacionados.

7. POLÍTICA DE LIQUIDEZ

El Fondo tendrá como política la formación de un portafolio compuesto por instrumentos que presenten las características indicadas en el Título II. del presente Reglamento Interno. Sin perjuicio de lo anterior, al menos un 0,001% de sus activos deberán ser activos de alta liquidez, para efectos de solventar gastos, aprovechar oportunidades de inversión, pagar rescates de cuotas y pagar la remuneración de la Administradora.

Se entenderá que tienen el carácter de activos de alta liquidez, además de las cantidades que se mantenga en caja y bancos, aquellos instrumentos de renta fija o de intermediación financiera en los que se encuentre autorizado a invertir el Fondo, que acrediten vencimientos inferiores a un año y las cuotas de fondos mutuos nacionales en los que el Fondo puede invertir, siempre que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días siguientes a la presentación de la solicitud de rescate.

El Fondo no deberá mantener razón financiera alguna entre sus activos de alta liquidez y sus pasivos.

8. POLÍTICA DE ENDEUDAMIENTO

Ocasionalmente y tanto con el propósito de financiar el cumplimiento de las obligaciones del Fondo, como de aprovechar oportunidades puntuales de inversión de aquellas a que se refiere el presente Reglamento Interno, la Administradora podrá contraer, por cuenta del Fondo, pasivos consistentes en créditos bancarios, líneas de financiamiento y préstamos con compañías de seguros, de corto, mediano o largo plazo, hasta por una cantidad equivalente al 5 % del patrimonio del Fondo.

Los eventuales gravámenes y prohibiciones que afecten los activos del Fondo, en los términos indicados en el artículo 66° de la Ley, no podrán exceder del 10 % del patrimonio total del Fondo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

9. OPERACIONES QUE REALIZARÁ EL FONDO

Para el cumplimiento de la política de inversión indicada precedentemente, la Administradora, por cuenta del Fondo, podrá celebrar todo tipo de acuerdos y contratos para materializar estas operaciones, quedando plenamente facultada para pactar todo tipo de cláusulas de la esencia, naturaleza o meramente accidentales de los mismos, así como aceptar las garantías que se constituyan a favor del Fondo. Asimismo, el Fondo podrá otorgar cualquier tipo de financiamiento, en la medida que se encuentre respaldado por uno o más títulos en los cuales el Fondo pueda invertir.

El Fondo no contempla la celebración de contratos de derivados, venta corta y préstamo de valores, operaciones con retroventa o retrocompra.

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así como dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Circular N°1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A., elaboró políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, las que se encuentran contenidas en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad Administradora y en Manuales complementarios que describen los procedimientos de la Administradora. De esta manera, estos manuales contemplan la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión de las mismas.

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una cepa del nuevo coronavirus ("COVID-19") como una pandemia que ha resultado en una serie de medidas de salud pública y emergencia que han puesto en marcha para combatir la propagación del virus. La duración y el impacto de COVID-19 se desconocen en este momento y no es posible estimar de manera confiable el impacto que la duración y la gravedad de estos desarrollos tendrán en los resultados financieros y la condición del Fondo en períodos futuros. El Fondo se encuentra evaluando activamente y respondiendo, cuando sea posible, los posibles efectos del brote de COVID-19 en nuestros empleados, clientes, proveedores, y evaluando las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación. Sin embargo, aunque esperamos que nuestros resultados financieros se podrían ver afectados negativamente por esta situación, actualmente no podemos estimar la gravedad o duración general de cualquier impacto adverso resultante en nuestro negocio, condición financiera y/o resultados de operaciones, que puede ser material.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Las políticas y procedimientos considerados en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad Administradora son los relativos, entre otros, a:

- Cartera de inversión.
- Valor de la cuota.
- Rescates de cuotas de los Fondos.
- Conflictos de interés.
- Confidencialidad de la información.
- Cumplimiento de la legislación y normativa
- Información de emisores.
- Riesgo financiero.
- Publicidad y propaganda.
- Información al inversionista.
- Suitability.

De acuerdo a la política de inversión y estrategia de administración, el Fondo de Inversión, puede verse enfrentado a diversos eventos específicos de riesgos.

Para esos efectos, la Administradora posee una estructura organizacional apta para la administración y el control de todos los riesgos derivados de las actividades. Dicha estructura tiene como responsabilidad la identificación, cuantificación y monitoreo de los riesgos a los que se enfrenta la Administradora y sus Fondos administrados y un Encargado de Cumplimiento y Control Interno, cuya función es monitorear en forma permanente el cumplimiento de las políticas y procedimientos correspondientes a la gestión de riesgos y control interno.

Al respecto, Ameris Carteras Comerciales I Fondo de Inversión se encuentra expuesto a los siguientes riesgos inherentes, los riesgos están asociados a su inversión principal en el Fondo de Inversión Privado LP-1501 y se revelan para el debido conocimiento de los inversionistas, sin perjuicio de la exposición a otros riesgos que no son mencionados taxativamente en este punto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación**10.1. Riesgo de Mercado**

Se entiende por riesgo de mercado, 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, tasas de cambio o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo.

(a) Riesgo de precio

El Fondo no se encuentra expuesto a las volatilidades de los precios de los títulos de créditos directos o indirectos a través de carteras de créditos o de cobranza en los cuales puede invertir según su política de inversiones. Al 30 de septiembre de 2021, el Fondo se encuentra invirtiendo principalmente en Cuotas de Fondo de Inversión Privado que invierten a su vez directamente en carteras de créditos de Inversiones LP y dadas las características de estas inversiones no hay exposición a riesgos precios que afecten indirectamente al Fondo.

- (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) Exposición global: al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 las exposiciones globales fueron las siguientes

| | Valor razonable | |
|--|-----------------|------------|
| | 30-09-2021 | 31-12-2020 |
| | M\$ | M\$ |
| Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable | 30.886.723 | 32.730.078 |

Al 30 de septiembre de 2021, los activos subyacentes de los Instrumentos financieros en los cuales la administradora mantiene sus recursos son los siguientes;

| Fondo | Nivel de riesgo | Activos Subyacentes |
|------------------------------------|-----------------|--|
| Fondo de Inversión Privado LP-1501 | BAJO | Cuotas de Fondo de Inversión Privado que invierten a su vez directamente en carteras de créditos de Inversiones LP |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación**10.1 Riesgo de Mercado, continuación****a) Riesgo de precio, continuación**

La inversión se encuentra valorizada por datos de entrada de Nivel 3, Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables, cuyo precio es el resultado de dividir el patrimonio del fondo, por el número de cuotas emitidas y pagadas al fondo.

El fondo se encuentra expuesto a las volatilidades de los precios de los fondos en los cuales se encuentra invertido de acuerdo a los siguientes cuadros;

(iii) Escenarios de tensión

| Escenario de Tensión | Activo Total | Exposición | Impacto sobre el Activo Total | |
|----------------------|--------------|------------|-------------------------------|-----------|
| | | | M\$ | % |
| 1% | 30.887.654 | 30.886.723 | 308.867 | 0,99997% |
| 5% | 30.887.654 | 30.886.723 | 1.544.336 | 4,99985% |
| 10% | 30.887.654 | 30.886.723 | 3.088.672 | 9,999699% |

Forma de administrarlo y mitigarlo: el fondo analiza mensualmente las carteras de inversiones, o con la periodicidad que puedan ser preparadas. Adicionalmente, el fondo monitorea permanentemente la evolución de los valores cuota de los mismos.

(b) Riesgo de tipo de cambio

- (i) Definición: Se entiende como riesgo de tipo de cambio, 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 los tipos de cambio.
- (ii) Exposición al riesgo cambiario: La moneda funcional del fondo corresponde a pesos chilenos. Al 30 de septiembre de 2021, el Fondo no posee inversiones en monedas distintas a la funcional, por lo cual no se encuentran expuestos al riesgo de tipo de cambio.

(c) Riesgo de tasa de interés

- (i) Definición: Se entiende por riesgo de tasa de interés, 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) Exposición al riesgo de tasas de interés: Dado el tipo de inversión al 30 de septiembre de 2021, el Fondo no está expuesto a contingencias dadas por variaciones en las tasas de intereses. Por su parte las Inversiones LP corresponden a carteras de pagarés a tasa fija hasta el término del contrato.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

10.2. Riesgo de Crédito

- (i) Definición: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la Sociedad
- (ii) Exposición global: Al 30 de septiembre de 2021, el Fondo no mantiene de manera directa instrumentos de deuda en su cartera de inversiones.
- (iii) Forma de administrarlo y mitigarlo: El Fondo no mantiene de manera directa instrumentos de deuda en su cartera de inversiones, por lo tanto, no se encuentra expuesto al riesgo de crédito. No obstante, lo anterior, si bien el mandato le permite invertir en ese tipo de instrumentos, esta Sociedad evaluará, cuando sea pertinente, las medidas para administrar el riesgo de crédito en caso que el Fondo mantenga alguna posición.

Impacto Covid-19

Adicionalmente, la Administradora del Fondo, ha efectuado un estricto monitoreo del riesgo de crédito de la inversión en cuotas del FIP LP 15-01 al 30 de septiembre de 2021, con motivo de la pandemia global por el denominado Corona Virus (Covid-19), que ha afectado en forma significativa el desempeño de la economía y los mercados financieros globales y del país. A juicio de la Administradora es posible que el Fondo se vea parcialmente afectado por dichos movimientos de mercado. A la fecha no es posible estimar los impactos de los mismos.

No obstante, lo anterior la Administración del Fondo no tiene conocimiento de otros hechos ocurridos entre el 1 de octubre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros que puedan afectar significativamente la cartera de cuentas por cobrar (activo subyacente) del FIP LP 15-01, y sus covenants.

10.3. Riesgo de Liquidez

- (i) Definición: El riesgo de liquidez es el riesgo que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros.
- (ii) Exposición global: Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación**10.3. Riesgo de Liquidez, continuación**

| 30-09-2021 | | | | |
|---|---------------|-------------------------------|--------------|-------|
| Activo | Hasta 90 días | Más de 90 días menos de 1 año | Más de 1 año | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar entidades relacionadas | - | - | - | - |
| 30-09-2021 | | | | |
| Pasivo | Hasta 90 días | Más de 90 días menos de 1 año | Más de 1 año | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 930 | - | - | 930 |
| 31-12-2020 | | | | |
| Activo | Hasta 90 días | Más de 90 días menos de 1 año | Más de 1 año | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar entidades relacionadas | - | - | - | - |
| 31-12-2020 | | | | |
| Pasivo | Hasta 90 días | Más de 90 días menos de 1 año | Más de 1 año | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 1.393 | - | - | 1.393 |

- (iii) Forma de administrarlo y mitigarlo: Los documentos y cuentas por cobrar no registran garantías, no tienen saldos morosos ni registran provisión de incobrabilidad, producto que la contraparte es la Administradora donde el pago de la remuneración está garantizado, según reglamento interno de los Fondos. De acuerdo a lo requerido por la NIIF 9, la administración efectúa un análisis de deterioro según lo establecido en dicha norma, concluyendo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existe deterioro a registrar.
- (iv) El enfoque del Fondo es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como en condiciones excepcionales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación, por lo que todas las obligaciones son a corto plazo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

10.3. Riesgo de Liquidez, continuación

(v) Se presentan las ratios de liquidez corrientes al 30-09-2021 y 31-12-2020

$$\text{Liquidez corriente al 30-09-2021} = \frac{\text{activo circulante}}{\text{pasivo circulante}} = \frac{30.887.654}{930} = 33.213$$

$$\text{Liquidez corriente al 31-12-2020} = \frac{\text{activo circulante}}{\text{pasivo circulante}} = \frac{32.731.472}{1.393} = 23.497$$

Al 30.09.2021 se mantiene una ratio de liquidez corriente de 33.213 y al 31.12.2020 de 23.497.

10.4. Riesgo operacional

Se entiende por riesgo operacional a la exposición de potenciales pérdidas debido a las diversas actividades que realizan personas que participan en el negocio de la administración del Fondo, y que pueden afectar el rendimiento del Fondo.

(a) Riesgo de adquisición y enajenación de instrumentos financieros

- (i) El Fondo puede verse enfrentado al incumplimiento de límites de inversión por causas que no sean imputables directamente a la Administradora, esto por fluctuaciones en los precios de mercado o por variaciones en el total de activos.
- (ii) Pueden mantenerse valores en cartera que reúnan las condiciones para ser considerados objeto de inversión para el Fondo. Sin embargo, al momento de una nueva compra, puede ser que hayan perdido dicha condición y queden como instrumentos no objeto de inversión.

Forma de administrarlo y mitigarlo:

- (i) Distribución actualizada de Reglamento Interno que detalla los límites de inversión aplicables al Fondo;
- (ii) Control diario de límites de inversión y monitoreo de eventuales excesos de inversión, con el objeto de no realizar nuevas compras de instrumentos;
- (iii) Control del portfolio manager respecto al cumplimiento de la condición de mandato al momento de comprar el instrumento y revisión posterior del área de control respectiva.

Para enfrentar el riesgo operacional, orientado principalmente a las medidas señaladas por la autoridad nacional producto de la Pandemia COVID-19, y con el objeto de velar por la integridad y la salud de cada uno de nuestros colaboradores y sus familias, activamos un régimen de trabajo a distancia a partir del jueves 19 de marzo de 2020, que permite a todos los colaboradores de esta Sociedad Administradora trabajar de manera remota, asegurando la continuidad operativa y manteniendo los mismos estándares de seguridad de la información vigentes. Para lo anterior se implementó una VPN (Virtual Private Network) que permite a los colaboradores críticos mantener una conexión segura con los sistemas de información de la Sociedad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

10.4. Riesgo operacional, continuación

Con el fin de asegurar la continuidad operacional de la Sociedad Administradora y de sus Fondos Administrados, se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocios que considera entre ellos la indisponibilidad de espacios, falta de personal y fallas en los sistemas de información. Este plan es revisado al menos semestralmente. Además, la mayoría de los servicios informáticos se tienen externalizados en AWS (Amazon Web Services) el cual cumple con altos estándares de disponibilidad y seguridad.

10.5. Riesgo Jurídico

La existencia de modificaciones legales, tributarias o administrativas en los países o sectores en los cuales invierta el Fondo, ya sea directa o indirectamente a través de otras Sociedades, puede provocar que los activos en los cuales invierta el Fondo, renten negativamente o bien, sean menos atractivos para los inversionistas. Por su parte, modificaciones legales, tributarias o administrativas que puedan originarse en nuestro país, también podrían afectar el funcionamiento del Fondo.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: En el ámbito de las modificaciones legales, tributarias o administrativas que pudieran originarse en nuestro país, existe una comunicación y monitoreo permanente de la Administradora como miembro de la Asociación de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI), respecto de todo proyecto normativo que se encuentre en trámite o se haya puesto para consulta del mercado, de manera de prever el impacto que éstas pudieran generar y efectuar los comentarios pertinentes en caso de que las disposiciones que se establezcan afecten los intereses de los aportantes y el negocio de la administración de fondos de terceros.

10.6. Gestión de Riesgo de Capital

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

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los aportantes, restituir capital, emitir nuevas cuotas o vender activos para reducir la deuda

Adicionalmente, la Sociedad Administradora tiene como principal objetivo en la gestión de riesgo del patrimonio del Fondo, lo siguiente:

- (a) Cumplir en todo momento con las exigencias de patrimonio impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.
- (b) Mantener un patrimonio que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación**10.6. Gestión de Riesgo de Capital, continuación**

Según lo establece el artículo 5° de la Ley N°20.712, transcurrido un año contado desde la fecha de depósito del reglamento interno del Fondo, el valor total del patrimonio deberá ser equivalente, a lo menos, a 10.000 unidades de fomento.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: La Administradora monitorea diariamente a través de reportes de control de límites, que dichas variables se estén cumpliendo cabalmente, para actuar oportunamente frente a eventuales disminuciones del valor total del patrimonio del Fondo.

Al 30 de septiembre de 2021, el patrimonio del Fondo era equivalente a 1.026.533,64 de unidades de fomento y estaba compuesto por las siguientes partidas:

| | M\$ | MUF |
|------------------------------|-------------------|-----------------|
| Aportes | 30.796.293 | 1.023,51 |
| Dividendos provisorios | (2.101.958) | (69,86) |
| Resultado del ejercicio | 2.091.939 | 69,53 |
| Resultado acumulado | 100.450 | 3,34 |
| Total patrimonio neto | 30.886.724 | 1.026,52 |

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

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

Al 30 de septiembre de 2021, los datos de constitución de garantía según póliza de seguro tomada a través de Contempora Compañía de Seguros Generales S.A., (ver nota 60) son los siguientes:

| Fondo | Vigencia póliza | Capital asegurado UF | N° Póliza Vigente |
|--|------------------------|-------------------------|----------------------|
| Ameris Carteras Comerciales I Fondo de Inversión | 10.01.21 - 10.01.22 | 14.875,00 | 019396-00 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación**Plan de Contingencia**

Para enfrentar el riesgo operacional, orientado principalmente a las medidas señaladas por la autoridad nacional producto de la Pandemia COVID-19, y con el objeto de velar por la integridad y la salud de cada uno de nuestros colaboradores y sus familias, activamos un régimen de trabajo a distancia a partir del jueves 19 de marzo de 2020, que permite a todos los colaboradores de esta Sociedad Administradora trabajar de manera remota, asegurando la continuidad operativa y manteniendo los mismos estándares de seguridad de la información vigentes. Para lo anterior se implementó una VPN (Virtual Private Network) que permite a los colaboradores críticos mantener una conexión segura con los sistemas de información de la Sociedad.

Con el fin de asegurar la continuidad operacional de la Sociedad Administradora y de sus Fondos Administrados, se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocios que considera entre ellos la indisponibilidad de espacios, falta de personal y fallas en los sistemas de información. Este plan es revisado al menos semestralmente. Además, la mayoría de los servicios informáticos se tienen externalizados en AWS (Amazon Web Services) el cual cumple con altos estándares de disponibilidad y seguridad.

11. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo mantiene los siguientes saldos en efectivo y efectivo equivalente:

| Descripción | Moneda | 30-09-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|----------------|--------|-------------------|-------------------|
| Banco BCI | CLP | 898 | 463 |
| Totales | | 898 | 463 |

12. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos:

| | 30-09-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Inversiones no registradas | | |
| Cuotas de fondos de inversión privados | 30.886.723 | 32.730.078 |
| Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultado | 30.886.723 | 32.730.078 |

b) Efecto en resultados:

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

| Concepto | 30-09-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Resultados realizados | | |
| - Resultado en venta | - | - |
| Resultados no realizados | | |
| - Resultado en valorización | (10.019) | (59.443) |
| Total Resultados netos | (10.019) | (59.443) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

12. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, continuación

c) Composición de la cartera:

| 30-09-2021 | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Instrumento | Nacional M\$ | Extranjero M\$ | Total M\$ | % del total de activos |
| Concepto | | | | |
| Cuotas de Fondos de Inversión Privados | 30.886.723 | - | 30.886.723 | 99,9970% |
| Total | 30.886.723 | - | 30.886.723 | 99,9970% |

| 31-12-2020 | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Instrumento | Nacional M\$ | Extranjero M\$ | Total M\$ | % del total de activos |
| Concepto | | | | |
| Cuotas de fondos de inversión Privados | 32.730.078 | - | 32.730.078 | 99,9957% |
| Total | 32.730.078 | - | 32.730.078 | 99,9997% |

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

| Movimientos | 30-09-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo de inicio | 32.730.078 | 42.659.893 |
| Adiciones | - | - |
| Ventas (*) | (1.833.336) | (9.870.372) |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | (10.019) | (59.443) |
| Saldo final al cierre del período | 30.886.723 | 32.730.078 |
| Menos: porción no corriente | - | - |
| Porción corriente | 30.886.723 | 32.730.078 |

(* Al 30 de septiembre de 2021 se realizó disminución de capital en el activo subyacente por M\$203.704 el 22.01.2021, M\$203.704 el 24.02.2021, M\$203.704 el 24.03.2021, M\$203.704 el 24.03.2021, M\$203.704 el 25.05.2021 y M\$203.704 el 24.06.2021, , M\$203.704 el 23.07.2021, M\$203.704 el 24.08.2021 y M\$ 203.704 el 24.09.2021. Al 31 de diciembre de 2020 se realizó disminución de capital en el activo subyacente por M\$9.666.668 el 18.11.2020 y M\$ 203.704 el 21.12.2020)

13. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene saldos en activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

14. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTIA

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene saldos en activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

15. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene saldos en cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

17. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene saldos en otros documentos y cuentas por cobrar.

18. OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo mantiene los siguientes saldos:

| Descripción | Moneda origen | 30-09-2021 M\$ | 31-12-2020 M\$ |
|----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Gastos Bancarios Activados | CLP | 33 | 86 |
| Gastos Facturas Activados | CLP | - | 845 |
| Totales | | 33 | 931 |

19. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

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

20. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

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

21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

22. PRÉSTAMOS

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

23. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

24. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene saldo en cuentas y documentos por pagar por operaciones

25. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene saldo en remuneraciones sociedad administradora.

26. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo mantiene saldo en otros documentos y cuentas por pagar:

| Descripción | Moneda origen | 30-09-2021 | 31-12-2020 |
|---------------------|---------------|------------|--------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Provisión de Fondos | CLP | 930 | 1.393 |
| Totales | | 930 | 1.393 |

Detalle al 30 de septiembre de 2021:

| Descripción | RUT | Entidad | País | Moneda | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Tipo amortización | Hasta 1 mes M\$ | Vencimientos | | Total M\$ |
|-------------------|------------|-------------------------|-------|--------|---------------|--------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------|
| | | | | | | | | | 1 a 3 meses M\$ | 3 a 12 meses M\$ | |
| Cuentas por pagar | 76503273-3 | Ameris Capital AGF S.A. | Chile | CLP | - | - | - | - | - | 930 | 930 |
| Totales | | | | | | | | - | - | 930 | 930 |

Detalle al 31 de diciembre de 2020:

| Descripción | RUT | Entidad | País | Moneda | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Tipo amortización | Hasta 1 mes M\$ | Vencimientos | | Total M\$ |
|-------------------|------------|-------------------------|-------|--------|---------------|--------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------|
| | | | | | | | | | 1 a 3 meses M\$ | 3 a 12 meses M\$ | |
| Cuentas por pagar | 76503273-3 | Ameris Capital AGF S.A. | Chile | CLP | - | - | - | - | - | 1.393 | 1.393 |
| Totales | | | | | | | | - | - | 1.393 | 1.393 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

27. INGRESOS ANTICIPADOS

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

28. OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene saldo en otros pasivos.

29. INTERESES Y REAJUSTES

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en interés y reajustes.

30. INGRESOS POR DIVIDENDOS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo mantiene los siguientes saldos en ingresos por dividendos:

| Descripción | Moneda origen | 01-01-2021 al 30-09-2021 | 01-01-2020 al 30-09-2020 | 01-07-2021 al 30-09-2021 | 01-07-2020 al 30-09-2020 |
|-------------|----------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Dividendos | CLP | 2.101.958 | 2.788.125 | 687.194 | 929.375 |
| | Totales | 2.101.958 | 2.788.125 | 687.194 | 929.375 |

31. DIFERENCIAS DE CAMBIO NETAS SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado.

32. DIFERENCIAS DE CAMBIO NETAS SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

33. CAMBIOS NETOS EN VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADO

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo mantiene los siguientes saldos en cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado:

| Descripción | Moneda origen | 01-01-2021 al 30-09-2021 | 01-01-2020 al 30-09-2020 | 01-07-2021 al 30-09-2021 | 01-07-2020 al 30-09-2020 |
|--|----------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Cambios netos de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado | CLP | 10.019 | 4.997 | 1.794 | (1) |
| | Totales | 10.019 | 4.997 | 1.794 | (1) |

34. RESULTADO EN VENTA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en resultado en venta de instrumentos financieros.

35. RESULTADOS POR VENTA DE INMUEBLES

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en resultado por venta de inmuebles.

36. INGRESOS POR ARRIENDO DE BIENES RAÍCES

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en ingresos por arriendo de bienes raíces.

37. VARIACIONES EN VALOR RAZONABLE DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en variaciones en valor razonable de propiedades de inversión.

38. RESULTADO EN INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

39. OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo mantiene los siguientes saldos en otros ingresos de operación

| Descripción | Moneda origen | 01-01-2021 al 30-09-2021 | 01-01-2020 al 30-09-2020 | 01-07-2021 al 30-09-2021 | 01-07-2020 al 30-09-2020 |
|----------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Otros Ingresos | CLP | 4.994 | 5.737 | - | 5.737 |
| Totales | | 4.994 | 5.737 | - | 5.737 |

40. DEPRECIACIONES

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en depreciaciones.

41. REMUNERACIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en remuneración del comité de vigilancia.

42. HONORARIOS POR CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en honorarios por custodia y administración.

43. COSTOS DE TRANSACCIÓN

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en costos de transacción.

44. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo mantiene los siguientes saldos en otros gastos de operación:

| Descripción | Moneda origen | 01-01-2021 al 30-09-2021 M\$ | 01-01-2020 al 30-09-2020 M\$ | 01-07-2021 al 30-09-2021 M\$ | 01-07-2020 al 30-09-2020 M\$ |
|--------------------------------|------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Gastos de auditoria | CLP | 4.096 | 4.569 | - | 4.569 |
| Gastos CMF y Bolsa de Comercio | CLP | 727 | 843 | - | 843 |
| Asesorías legales | CLP | - | 151 | - | 151 |
| Totales | | 4.823 | 5.563 | - | 5.563 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

45. COSTOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo mantiene los siguientes saldos en costos financieros:

| Descripción | Moneda origen | 01-01-2021 al 30-09-2021 M\$ | 01-01-2020 al 30-09-2020 M\$ | 01-07-2021 al 30-09-2021 M\$ | 01-07-2020 al 30-09-2020 M\$ |
|------------------|------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Gastos bancarios | CLP | 171 | 175 | - | 175 |
| Totales | | 171 | 175 | - | 175 |

46. IMPUESTO A LAS GANANCIAS POR INVERSIONES EN EL EXTRANJERO

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en impuesto a las ganancias por inversiones en el extranjero.

47. COBERTURA DE FLUJO DE CAJA

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en cobertura de flujo de caja.

48. AJUSTES POR CONVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en ajustes por conversión.

49. AJUSTES PROVENIENTES DE INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación.

50. OTROS AJUSTES AL PATRIMONIO NETO

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldo en otros ajustes al patrimonio neto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

51. CUOTAS EMITIDAS

Al 30 de septiembre de 2021, las cuotas pagadas del Fondo de la serie A ascienden a 26.832.487 y de la serie P ascienden a 5.797.142, a un valor cuota de \$946,7081 y \$946,0161 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020, las cuotas pagadas del Fondo de la serie A ascienden a 26.832.487 y de la serie P ascienden a 5.797.142, a un valor cuota de \$1.003,2151 y \$1.002,4462 respectivamente.

A continuación, se detalla el movimiento de cuotas al cierre de ambos periodos:

a) Al 30 de septiembre de 2021, el detalle del número de cuotas vigentes para la Serie A es el siguiente:

| Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas emitidas y no suscritas | Cuotas suscritas y pagadas |
|-----------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|
| 37.500.000 | 3.958.605 | 10.667.513 | 26.832.487 |

Los movimientos relevantes de cuotas es el siguiente:

| | Cuotas comprometidas | Cuotas emitidas y no suscritas | Cuotas suscritas y pagadas | Total |
|--------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|------------|
| Saldo de Inicio | 3.736.584 | 10.667.513 | 26.832.487 | 26.832.487 |
| Ajustes del período (*) | - | - | - | - |
| Colocaciones del período | 222.021 | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Saldo al cierre | 3.958.605 | 10.667.513 | 26.832.487 | 26.832.487 |

b) Al 30 de septiembre de 2021, el detalle del número de cuotas vigentes para la Serie P es el siguiente:

| Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas emitidas y no suscritas | Cuotas suscritas y pagadas |
|-----------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|
| 12.500.000 | 3.963.223 | 6.702.858 | 5.797.142 |

Los movimientos relevantes de cuotas es el siguiente:

| | Cuotas comprometidas | Cuotas emitidas y no suscritas | Cuotas suscritas y pagadas | Total |
|--------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|-----------|
| Saldo de Inicio | 3.740.849 | 6.702.858 | 5.797.142 | 5.797.142 |
| Ajustes del período (*) | - | - | - | - |
| Colocaciones del período | 222.374 | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Saldo al cierre | 3.963.223 | 6.702.858 | 5.797.142 | 5.797.142 |

(*) Corresponde a ajuste a nivel de presentación de estados financieros para reflejar las cuotas emitidas y no suscritas y las cuotas suscritas y pagadas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

51. CUOTAS EMITIDAS, continuación

a) Al 31 de diciembre de 2020, el detalle del número de cuotas vigentes para la Serie A es el siguiente:

| Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas |
|------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 37.500.000 | 3.736.584 | 26.832.487 | 26.832.487 |

Los movimientos relevantes de cuotas es el siguiente:

| | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------|
| Saldo de Inicio | 3.736.584 | 33.750.000 | 33.750.000 | 33.750.000 |
| Colocaciones del período | - | - | - | - |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | (6.917.513) | (6.917.513) | (6.917.513) |
| Saldo al cierre | 3.736.584 | 26.832.487 | 26.832.487 | 26.832.487 |

b) Al 31 de diciembre de 2020, el detalle del número de cuotas vigentes para la Serie P es el siguiente:

| Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas |
|------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 12.500.000 | 3.740.849 | 5.797.142 | 5.797.142 |

Los movimientos relevantes de cuotas es el siguiente:

| | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------|
| Saldo de Inicio | 3.740.849 | 8.750.000 | 8.750.000 | 8.750.000 |
| Colocaciones del período | - | - | - | - |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | (2.952.858) | (2.952.858) | (2.952.858) |
| Saldo al cierre | 3.740.849 | 5.797.142 | 5.797.142 | 5.797.142 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

52. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

El Fondo ha distribuido dividendos en el período finalizado Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, de acuerdo al siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2021:

| Fecha de distribución | Serie Fondo | Cuotas | Monto por cuota | Monto Total distribuido M\$ | Tipo de dividendo |
|-----------------------------|-------------|------------|-----------------|--------------------------------|-------------------|
| 22-01-2021 | Serie A | 26.832.487 | 0,007666667 | 205.716 | Definitivo |
| 22-01-2021 | Serie P | 5.797.142 | 0,005833333 | 33.817 | Definitivo |
| 24-02-2021 | Serie A | 26.832.487 | 0,007618804 | 204.431 | Definitivo |
| 24-02-2021 | Serie P | 5.797.142 | 0,005796916 | 33.606 | Definitivo |
| 24-03-2021 | Serie A | 26.832.487 | 0,007570942 | 203.147 | Definitivo |
| 24-03-2021 | Serie P | 5.797.142 | 0,005760499 | 33.394 | Definitivo |
| 24-04-2021 | Serie A | 26.832.487 | 0,007523080 | 201.863 | Definitivo |
| 24-04-2021 | Serie P | 5.797.142 | 0,005724082 | 33.183 | Definitivo |
| 25-05-2021 | Serie A | 26.832.487 | 0,007475217 | 200.579 | Definitivo |
| 25-05-2021 | Serie P | 5.797.142 | 0,005687666 | 32.972 | Definitivo |
| 24-06-2021 | Serie A | 26.832.487 | 0,007427355 | 199.294 | Definitivo |
| 24-06-2021 | Serie P | 5.797.142 | 0,005651249 | 32.761 | Definitivo |
| 23-07-2021 | Serie A | 26.832.487 | 0,007379492 | 198.010 | Provisorio |
| 23-07-2021 | Serie P | 5.797.142 | 0,005614832 | 32.550 | Provisorio |
| 24-08-2021 | Serie A | 26.832.487 | 0,007331630 | 196.726 | Provisorio |
| 24-08-2021 | Serie P | 5.797.142 | 0,005578415 | 32.339 | Provisorio |
| 24-09-2021 | Serie A | 26.832.487 | 0,007283768 | 195.442 | Provisorio |
| 24-09-2021 | Serie P | 5.797.142 | 0,005541998 | 32.128 | Provisorio |
| Total Dividendo 2021 | | | | 2.101.958 | |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

52. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES, continuación

Al 31 de diciembre de 2020:

| Fecha de distribución | Serie Fondo | Cuotas | Monto por cuota | Monto Total distribuido M\$ | Tipo de dividendo |
|------------------------------|-------------|------------|-----------------|-----------------------------|-------------------|
| 21-01-2020 | Serie A | 33.750.000 | 0,007666637 | 258.749 | Definitivo |
| 21-01-2020 | Serie P | 8.750.000 | 0,005833371 | 51.042 | Definitivo |
| 24-02-2020 | Serie A | 33.750.000 | 0,007666667 | 258.750 | Definitivo |
| 24-02-2020 | Serie P | 8.750.000 | 0,005833371 | 51.042 | Definitivo |
| 30-03-2020 | Serie A | 33.750.000 | 0,007666667 | 258.750 | Definitivo |
| 30-03-2020 | Serie P | 8.750.000 | 0,005833371 | 51.042 | Definitivo |
| 30-04-2020 | Serie A | 33.750.000 | 0,007666667 | 258.750 | Definitivo |
| 30-04-2020 | Serie P | 8.750.000 | 0,005833371 | 51.042 | Definitivo |
| 31-05-2020 | Serie A | 33.750.000 | 0,007666667 | 258.750 | Definitivo |
| 31-05-2020 | Serie P | 8.750.000 | 0,005833371 | 51.042 | Definitivo |
| 30-09-2020 | Serie A | 33.750.000 | 0,007666667 | 258.750 | Definitivo |
| 30-09-2020 | Serie P | 8.750.000 | 0,005833371 | 51.042 | Definitivo |
| 21-07-2020 | Serie A | 33.750.000 | 0,007666637 | 258.749 | Definitivo |
| 21-07-2020 | Serie P | 8.750.000 | 0,005833371 | 51.042 | Definitivo |
| 24-08-2020 | Serie A | 33.750.000 | 0,007666637 | 258.749 | Definitivo |
| 24-08-2020 | Serie P | 8.750.000 | 0,005833371 | 51.042 | Definitivo |
| 23-09-2020 | Serie A | 33.750.000 | 0,007666667 | 258.750 | Definitivo |
| 23-09-2020 | Serie P | 8.750.000 | 0,005833371 | 51.042 | Definitivo |
| 21-10-2020 | Serie A | 33.750.000 | 0,007666667 | 258.750 | Definitivo |
| 21-10-2020 | Serie P | 8.750.000 | 0,005833371 | 51.042 | Definitivo |
| 23-11-2020 | Serie A | 33.750.000 | 0,007666667 | 258.750 | Definitivo |
| 23-11-2020 | Serie P | 8.750.000 | 0,005833371 | 51.042 | Definitivo |
| 24-12-2020 | Serie A | 27.000.000 | 0,007666667 | 207.000 | Definitivo |
| 24-12-2020 | Serie P | 5.833.333 | 0,005833200 | 34.027 | Definitivo |
| Total Dividendos 2020 | | | | 3.648.736 | |

53. RENTABILIDAD DEL FONDO

La rentabilidad del Fondo es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021:

Serie A:

| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|-------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Periodo Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | (5,6326%) | (5,6907%) | (5,6907%) |
| Real | (8,8255%) | (10,0178%) | (12,0844%) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

53. RENTABILIDAD DEL FONDO, continuación

Serie P:

| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|-------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Periodo Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | (5,6292%) | (5,6735%) | (5,6735%) |
| Real | (8,8223%) | (10,0014%) | (12,0684%) |

Al 31 de diciembre de 2020:

Serie A:

| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|-------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Periodo Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | (0,0985%) | (0,0985%) | - |
| Real | (2,7116%) | (2,7116%) | - |

Serie P:

| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|-------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Periodo Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | (0,0750%) | (0,0750%) | - |
| Real | (2,6888%) | (2,6888%) | - |

54. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene inversiones en instrumentos que se encuentren valorizados por el método de la participación o al costo amortizado, para los cuales se haya optado por efectuar valorizaciones económicas de las mismas.

55. INVERSION ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

56. EXCESOS DE INVERSIÓN

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

57. GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene gravámenes ni prohibiciones asociadas a sus inversiones.

58. CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARACTER GENERAL N° 235 DE 2009)

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene en custodia instrumentos de su cartera de inversión, en los términos que se señala en el Título VI de la Norma de Carácter General N° 235 de 2009, o la que modifique o reemplace.

59. PARTES RELACIONADAS

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

a) Remuneración por administración

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija ascendente a la cantidad de hasta 200 Unidades de Fomento al año, IVA incluido, la cual se provisionará, devengará y pagará anualmente con cargo al Fondo dentro de los primeros cinco días hábiles del mes enero del año siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible. Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N° 335 emitido por la Comisión con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del presente Reglamento Interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración a que se refiere el presente numeral DOS se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexo A del presente Reglamento Interno, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

59. PARTES RELACIONADAS, continuación

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta gastos por remuneración por administración.

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 septiembre de 2021 para la Serie A:

| Tenedor | % sobre cuotas inicial | 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\$ | % total sobre cuotas final |
|---|------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|----------------------------|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 12,4433% | 4.059.656 | - | (4.059.656) | - | - | 0,0000% |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | - | - | - | - | - | - | 0,0000% |
| | 12,4433% | 4.059.656 | - | (4.059.656) | - | - | 0,0000% |

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2021 para la Serie P: la Administradora, sus personas relacionadas, Accionistas y trabajadores no mantienen cuotas relacionadas.

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2020 para la Serie A:

| Tenedor | % sobre cuotas inicial | 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\$ | % total sobre cuotas final |
|---|------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|----------------------------|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 12,0170% | 5.106.250 | - | (1.046.594) | 4.059.656 | 4.072.708 | 12,4433% |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | - | - | - | - | - | - | - |
| | 12,0170% | 5.106.250 | - | (1.046.594) | 4.059.656 | 4.072.708 | 12,4433% |

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2020 para la Serie P: la Administradora, sus personas relacionadas, Accionistas y trabajadores no mantienen cuotas relacionadas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

60. GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12 LEY N°20.712)

Al 30 de septiembre de 2021, la Administradora mantiene póliza de garantía N° 019396-00, con Contempora Compañía de Seguros Generales S.A., de acuerdo al siguiente detalle:

| Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (Desde – Hasta) |
|------------------|---|------------------------------------|-------------|-----------------------------------|
| Póliza de seguro | Contempora Compañía de Seguros Generales S.A. | Ameris Capital AGF S.A. | 14.875 | 10-01-2021 hasta 10-01-2022 |

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.

61. INFORMACIÓN ESTADISTICA

La información estadística del Fondo es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021:

Seria A:

| Mes | Valor libro cuota \$ | Valor mercado cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° aportantes |
|-----|-------------------------|---------------------------|----------------|---------------|
| 01 | 996,9521 | 996,9521 | 26.750.703 | 13 |
| 02 | 990,2181 | 990,2181 | 26.570.014 | 13 |
| 03 | 984,4261 | 984,4261 | 26.414.600 | 13 |
| 04 | 978,0184 | 978,0184 | 26.242.666 | 13 |
| 05 | 971,9001 | 971,9001 | 26.078.496 | 13 |
| 06 | 965,4943 | 965,4943 | 25.906.614 | 13 |
| 07 | 959,3741 | 959,3741 | 25.742.395 | 13 |
| 08 | 953,1111 | 953,1111 | 25.574.343 | 13 |
| 09 | 946,7081 | 946,7081 | 25.402.534 | 13 |

Serie P:

| Mes | Valor libro cuota \$ | Valor mercado cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° aportantes |
|-----|-------------------------|---------------------------|----------------|---------------|
| 01 | 996,1881 | 996,1881 | 5.775.044 | 1 |
| 02 | 989,5715 | 989,5715 | 5.736.687 | 1 |
| 03 | 983,6717 | 983,6717 | 5.702.485 | 1 |
| 04 | 977,3035 | 977,3035 | 5.665.567 | 1 |
| 05 | 971,1554 | 971,1554 | 5.629.926 | 1 |
| 06 | 964,7885 | 964,7885 | 5.593.016 | 1 |
| 07 | 958,6390 | 958,6390 | 5.557.367 | 1 |
| 08 | 952,3808 | 952,3808 | 5.521.087 | 1 |
| 09 | 946,0161 | 946,0161 | 5.484.190 | 1 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

61. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

Al 31 de diciembre de 2020:

Serie A:

| Mes | Valor libro cuota \$ | Valor mercado cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° aportantes |
|-----|-------------------------|---------------------------|----------------|---------------|
| 01 | 1.003,9570 | 1.003,9570 | 33.883.549 | 13 |
| 02 | 1.003,7011 | 1.003,7011 | 33.874.912 | 13 |
| 03 | 1.003,9570 | 1.003,9570 | 33.883.549 | 13 |
| 04 | 1.003,8333 | 1.003,8333 | 33.879.374 | 13 |
| 05 | 1.003,9570 | 1.003,9570 | 33.883.549 | 13 |
| 06 | 1.003,8333 | 1.003,8333 | 33.879.375 | 13 |
| 07 | 1.003,9570 | 1.003,9570 | 33.883.549 | 13 |
| 08 | 1.003,9570 | 1.003,9570 | 33.883.549 | 13 |
| 09 | 1.003,8333 | 1.003,8333 | 33.879.375 | 13 |
| 10 | 1.003,9570 | 1.003,9570 | 33.883.548 | 13 |
| 11 | 1.003,8539 | 1.003,8539 | 27.104.056 | 13 |
| 12 | 1.003,2151 | 1.003,2151 | 26.918.756 | 13 |

Serie P:

| Mes | Valor libro cuota \$ | Valor mercado cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° aportantes |
|-----|-------------------------|---------------------------|----------------|---------------|
| 01 | 1.003,0108 | 1.003,0108 | 8.776.345 | 1 |
| 02 | 1.002,8161 | 1.002,8161 | 8.774.641 | 1 |
| 03 | 1.003,0108 | 1.003,0108 | 8.776.345 | 1 |
| 04 | 1.002,9167 | 1.002,9167 | 8.775.521 | 1 |
| 05 | 1.003,0108 | 1.003,0108 | 8.776.345 | 1 |
| 06 | 1.002,9167 | 1.002,9167 | 8.775.521 | 1 |
| 07 | 1.003,0108 | 1.003,0108 | 8.776.345 | 1 |
| 08 | 1.003,0108 | 1.003,0108 | 8.776.345 | 1 |
| 09 | 1.002,9167 | 1.002,9167 | 8.775.521 | 1 |
| 10 | 1.003,0108 | 1.003,0108 | 8.776.344 | 1 |
| 11 | 1.003,0296 | 1.003,0296 | 5.851.005 | 1 |
| 12 | 1.002,4462 | 1.002,4462 | 5.811.323 | 1 |

62. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS**a) Información de subsidiarias o filiales**

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene control en sociedades.

b) Gravámenes y prohibiciones

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

62. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS, continuación

c) Juicios y contingencias

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene Juicios y contingencias para presentar.

d) Operaciones discontinuas

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene operaciones discontinuas para presentar.

63. SANCIONES

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

64. HECHOS POSTERIORES

- Con fecha 19 de octubre de 2021, se comunica un dividendo del fondo por \$226.073.971.- a pagarse el día 25 de octubre de 2021.
- Con fecha 19 de octubre de 2021, se comunica una disminución de capital del fondo por \$ 203.704.000.- el pago de la misma se realizó el 25 de octubre de 2021.
- Con fecha 20 de octubre de 2021, el Fondo informa sobre el rescate por la totalidad de las cuotas de la Serie P.
- Con fecha 18 de noviembre de 2021, se comunica un dividendo del fondo por \$192.873.070.- a pagarse el día 24 de noviembre de 2021.
- Con fecha 18 de noviembre de 2021, se comunica una disminución de capital del fondo por \$ 167.513.000.- el pago de la misma se realizó el 24 de noviembre de 2021.

Entre el 1 de octubre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de septiembre de 2021
(Expresado en miles de pesos - M\$)

(A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 30 de septiembre de 2021

| Descripción | Monto invertido | | Total | % Invertido sobre activo del Fondo |
|---|-------------------|------------|-------------------|------------------------------------|
| | Nacional | Extranjero | | |
| | 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 | 30.886.723 | - | 30.886.723 | 99,9970% |
| Títulos de deuda no registrados | - | - | - | - |
| Bienes raíces | - | - | - | - |
| Proyectos en desarrollo | - | - | - | - |
| Deudores por operaciones de leasing | - | - | - | - |
| Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | - | - | - |
| Total | 30.886.723 | - | 30.886.723 | 99,9970% |

Nota: Cifras en miles de la moneda funcional del Fondo, sin decimales. Porcentajes con cuatro decimales.

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

(B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

| Descripción | 30-09-2021 M\$ | 30-09-2020 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES (+ ó -) | 2.106.952 | 2.793.862 |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas (+ ó -) | - | - |
| Enajenación de cuotas de fondos de inversión (+ ó -) | - | - |
| Enajenación de cuotas de fondos mutuos (+ ó -) | - | - |
| Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores (+ ó -) | - | - |
| Dividendos percibidos (+) | 2.101.958 | 2.788.125 |
| Enajenación de títulos de deuda (+ ó -) | - | - |
| Intereses percibidos en títulos de deuda (+) | - | - |
| Enajenación de bienes raíces (+ ó -) | - | - |
| Arriendo de bienes raíces (+) | - | - |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+ ó -) | - | - |
| Resultados por operaciones con instrumentos derivados (+ ó -) | - | - |
| Otras inversiones y operaciones (+ ó -) | 4.994 | 5.737 |
| PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES (-) | (10.019) | (4.997) |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas (-) | - | - |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión (-) | (10.019) | (4.997) |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos (-) | - | - |
| Valorización de certificados de Depósito de Valores (-) | - | - |
| Valorización de títulos de deuda (-) | - | - |
| Valorización de bienes raíces (-) | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (-) | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados (-) | - | - |
| Otras inversiones y operaciones (-) | - | - |
| UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES (+) | - | - |
| 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 (+) | - | - |
| Dividendos devengados (+) | - | - |
| Valorización de títulos de deuda (+) | - | - |
| Intereses devengados de títulos de deuda (+) | - | - |
| Valorización de bienes raíces (+) | - | - |
| Arriendos devengados de bienes raíces (+) | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+) | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados (+) | - | - |
| Otras inversiones y operaciones (+) | - | - |
| GASTOS DEL EJERCICIO (-) | (4.994) | (5.738) |
| Costos Financieros (-) | (171) | (175) |
| Comisión de la sociedad administradora (-) | - | - |
| Remuneración del comité de vigilancia (-) | - | - |
| Gastos operacionales de cargo del fondo (-) | (4.823) | (5.563) |
| Otros gastos (-) | - | - |
| Diferencias de cambio (+ ó -) | - | - |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO (+ ó -) | 2.091.939 | 2.783.127 |

Nota: Cifras en miles de la moneda funcional del Fondo, sin decimales.

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

(C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

| Descripción | 30-09-2021 | 30-09-2020 |
|--|-------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO (+ ó -) | 2.091.939 | 2.783.127 |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -) | 2.106.952 | 2.793.862 |
| Pérdida no realizada de inversiones (-) | (10.019) | (4.997) |
| Gastos del ejercicio (-) | (4.994) | (5.738) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-) | - | - |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (-) | (2.101.958) | (2.788.125) |
| | - | - |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES (+ ó -) | 10.019 | - |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida (+ ó -) | - | - |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial (+ ó -) | 3.648.735 | - |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio (+) | 1 | - |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (-) | - | - |
| Dividendos definitivos declarados (-) | (3.648.736) | - |
| Pérdida devengada acumulada (-) | - | - |
| Pérdida devengada acumulada inicial (-) | - | - |
| Abono a pérdida devengada acumulada (+) | - | - |
| Ajuste a resultado devengado acumulado (+) | 10.019 | - |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (+) | - | - |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (+) | 10.019 | - |
| MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR (+ ó -) | - | (4.998) |

Nota: Cifras en miles de la moneda funcional del Fondo, sin decimales.