

FONDO DE INVERSION OUTDOORS

*Estados Financieros intermedios
Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021
Y por los periodos de tres meses del 2022 y 2021.*

Contenido:

Estado de situación financiera intermedia
Estado intermedio de resultados integrales
Estado intermedio de cambios en el patrimonio
Estado intermedio de flujos de efectivo
Notas a los Estados Financieros intermedios

\$: Pesos chilenos
M\$: Miles de pesos chilenos
UF : Unidades de fomento

FONDO DE INVERSION OUTDOORS
INDICE

Página

Estado de situación financiera.....	5
Estado intermedio de resultados integrales	6
Estado intermedio de cambios en el patrimonio.....	7
Estado intermedio de flujos de efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros intermedios	9
Nota 1 Información general	9
Nota 2 Bases de preparación	10
2.1 Declaración de cumplimiento con NIIF.....	10
2.2 Período cubierto.....	10
2.3 Bases de medición	10
2.4 Transacciones en moneda extranjera	10
2.5 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	10
2.6 Moneda de presentación y moneda funcional.....	11
2.7 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	11
2.8 Cambios contables.....	11
2.9 Nuevos pronunciamientos contables	12
Nota 3 Resumen de principales políticas contables.....	16
3.1 Activos y pasivos financieros	16
3.2 Compensación	18
3.3 Efectivo y equivalente al efectivo	19
3.4 Aportes	19
3.5 Ingresos y gastos operacionales.....	19
3.6 Dividendos por pagar	19
Nota 4 Política de inversión del fondo	20
Nota 5 Gestión del riesgo financiero	20
Nota 6 Efectivo y equivalente al efectivo.....	23
Nota 7 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	23
Nota 8 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.....	24
Nota 9 Aportes suscritos y pagados.....	24
9.1 Capital	24
9.2 Cuotas emitidas.....	24
Nota 10 Excesos de inversión.....	25
Nota 11 Gravámenes y prohibiciones	25
Nota 12 Partes relacionadas	25
12.1 Remuneración por Administración	25
12.2 Tenencia de cuotas por la Administradora, Entidades relacionadas a la misma y otros	25
12.3 Transacciones con partes relacionadas.....	26
Nota 13 Dividendos percibidos.....	26
Nota 14 Otros ingresos por función.....	26
Nota 15 Comisión de administración.....	26
Nota 16 Otros gastos por función	27
Nota 17 Garantía constituida por la sociedad Administradora en beneficio del Fondo.....	27
Nota 18 Sanciones	27
Nota 19 Valor económico de la cuota.....	27
Nota 20 Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas	27
Nota 21 Hechos posteriores.....	28
Estados complementarios obligatorios de los Estados Financieros.....	29
Resumen de cartera de Inversiones:.....	29
Estado de resultado devengado y realizado:	30
Estado de utilidad para la distribución de dividendos:.....	31

FONDO DE INVERSION OUTDOORS

Estado de situación financiera intermedia

Al 31 de marzo de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	Nota	31/03/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	153.971	39.191
Activos corrientes totales		153.971	39.191
Activos no corrientes			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	126.430.293	126.430.293
Total de activos no corrientes		126.430.293	126.430.293
Total de Activos		126.584.264	126.469.484
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar	8	40.290	38.403
Pasivos corrientes totales		40.290	38.403
Totales de pasivos		40.290	38.403
Patrimonio			
Aportes	9	13.857.320	13.857.320
Resultados acumulados		112.573.761	120.361.342
Resultado del ejercicio		10.375.262	
Dividendos definitivos		(10.262.369)	(7.787.581)
Patrimonio neto total		126.543.974	126.431.081
Total Patrimonio y Pasivos		126.584.264	126.469.484

Las notas adjuntas números 1 a la 21,
forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSION OUTDOORS

Estado intermedio de resultados integrales

Por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2022 (No auditados) y 2021
(En miles de pesos chilenos – M\$)

		01/01/2022 31/03/2022	01/01/2021 31/03/2021
	Nota	M\$	M\$
Ingresos / pérdidas de la operación			
Ingresos por dividendos	13	10.410.467	8.008.051
Cambios netos en el valor razonable de activos con efectos en resultados	13	-	-
Otros ingresos por función	14	1.325	32
Total Ingresos / (pérdidas) netos de la operación		10.411.792	8.008.083
Gastos			
Remuneración del comité de vigilancia		-	-
Comisión de administración	15	(32.980)	(32.980)
Otros gastos de operación	16	(3.550)	(5.574)
Total gastos de operación		(36.530)	(38.554)
Utilidad/(pérdida) de la operación		10.375.262	7.969.529
Costos financieros			
Pérdida en venta de instrumentos financieros		-	-
Intereses por financiamiento		-	-
Resultados no operacionales		-	-
Utilidad/(pérdida) del ejercicio		10.375.262	7.969.529
Estado de Otros Resultados Integrales			
Otros Resultados Integrales		-	-
Total de otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales		-	-
Total Resultado Integral		10.375.262	7.969.529

Las notas adjuntas números 1 a la 21,
forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSION OUTDOORS

Estado intermedio de cambios en el patrimonio neto

Por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2022 (No auditados) y 2021.
(En miles de pesos chilenos – M\$)

Al 31 de marzo de 2022

	Capital Emitido	Otras reservas	Ganancia (pérdida) acumulada	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01/01/2022	13.857.320	-	112.573.761	126.431.081
Saldo inicial re-expresado	13.857.320	-	112.573.761	126.431.081
Cambios en patrimonio				
Resultado Integral				
Ganancia (pérdida)			10.375.262	10.375.262
Otro resultado integral		-		-
Resultado integral		-	10.375.262	10.375.262
Emisión de patrimonio	-		-	-
Dividendos			(10.262.369)	(10.262.369)
Total de cambios en patrimonio	-	-	112.893	112.893
Saldo final 31/03/2022	13.857.320	-	112.686.654	126.543.974

Al 31 de marzo de 2021

	Capital Emitido	Otras reservas	Ganancia (pérdida) acumulada	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01/01/2021	13.857.320	-	73.092.479	86.949.799
Saldo inicial re-expresado	13.857.320	-	73.092.479	86.949.799
Cambios en patrimonio				
Resultado Integral				
Ganancia (pérdida)			7.969.529	7.969.529
Otro resultado integral		-		-
Resultado integral		-	7.969.529	7.969.529
Emisión de patrimonio	-		-	-
Dividendos			(7.787.581)	(7.787.581)
Total de cambios en patrimonio	-	-	181.948	181.948
Saldo final 31/03/2021	13.857.320	-	73.274.427	87.131.747

Las notas adjuntas números 1 a la 21,
forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSION OUTDOORS

**Estado intermedio de flujos de efectivo
directo**

Por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2022 (No auditados) y 2021.
(En miles de pesos chilenos – M\$)

	01/01/2022 31/03/2022	01/01/2021 31/03/2021
Nota	M\$	M\$
<u>Flujos de efectivo originados por actividades de la operación</u>		
Dividendos percibidos	10.410.467	8.008.051
Cobro de cuentas comerciales	-	-
Pago de cuentas comerciales	(1.662)	(3.095)
Otros gastos de operación pagados	(32.981)	(82.451)
Otras entradas y salidas de efectivo	-	-
Flujos de efectivo originados por actividades de operación	10.375.824	7.922.505
<u>Flujos de efectivo originados por actividades de inversión</u>		
Compra de activos financieros medidos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Mayor valor fondos mutuos	1.325	32
Venta de cuotas de Fondos de Inversión	-	-
Flujos de efectivo originados por actividades de inversión	1.325	32
<u>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</u>		
Aportes suscritos y pagados	-	-
Pagos de disminuciones de capital programadas	-	-
Flujos por pagos de reparto de dividendos	(10.262.369)	(7.787.581)
Importes procedentes (pagados) de préstamos de corto plazo	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(10.262.369)	(7.787.581)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	114.780	134.956
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	39.191	9.808
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	6 153.971	144.764

FONDO DE INVERSION OUTDOORS

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios

Nota 1 Información general

Fondo de Inversión Outdoors

El Fondo de Inversión Outdoors (el "Fondo") es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas el 6 de septiembre de 2016. La dirección de su oficina registrada es Av. Américo Vespucio Norte 2700, oficina 903, Comuna Vitacura.

Con fecha 25 de febrero de 2021, en Asamblea Extraordinaria, los Aportantes del Fondo de Inversión Privado Endurance Outdoors aprobaron la puesta en marcha de un fondo fiscalizado por la Comisión para el Mercado Financiero, bajo el nombre de Fondo de Inversión Outdoors, perteneciendo a la categoría de fondos de inversión no rescatables. En el mismo acto, se aprobó que el Fondo de Inversión Outdoors pasara a ser administrado por Altamar S.A. Administradora General de Fondos. Estas modificaciones fueron protocolizadas en la Notaría de Ricardo San Martín bajo el repertorio N°5.351-2021.

Altamar S.A. Administradora General de Fondos fue modificada mediante escritura pública de fecha 28 de enero de 2021, en lo referente a cambio de razón social, pasando a llamarse Venturance S.A. Administradora General de Fondos, posteriormente por Resolución Exenta N° 5.175, de fecha 14 de septiembre de 2021, de la Comisión para el Mercado Financiero, se aprobó la reforma de estatutos de Altamar S.A. Administradora General de Fondos.

El objetivo del Fondo es invertir, ya sea directamente o a través de sociedades constituidas especialmente para tales efectos, en acciones, valores convertibles en acciones, bonos, instrumentos negociables y otros instrumentos de deuda de sociedades.

Para cumplir con su objetivo, el Fondo cuenta con aportes privados provenientes de los Aportantes y/o accionistas que suscriben cuotas de participación en el Fondo.

El capital del Fondo asciende a la suma de \$13.857.319.347 (trece mil ochocientos cincuenta y siete millones trescientos nueve diecinueve mil trescientos cuarenta y siete pesos) dividido en 1.567.142 cuotas, sobre la base de compromisos de capital de los Aportantes.

El capital se encuentra integrado por 1.567.142 cuotas nominativas, unitarias, de igual valor y sin valor nominal, las cuales pueden ser de Serie A, B, C y D cuyas condiciones de colocación precio y plazo son determinados por el directorio de la Administradora, quedando reflejado en los contratos de suscripción de cuotas.

Las cuotas de la Serie A, comprenden 2.000 cuotas en total y son exclusivamente para la Administradora del Fondo, las Cuotas de la Serie B, comprenden 177.944 cuotas en total, las Cuotas de la Serie C comprenden 343.243 y las Cuotas de la Serie D comprenden 1.043.955 cuotas en total. Las cuotas Serie B, C y D son de exclusiva suscripción por los Aportantes distintos de la Administradora o sus personas relacionadas.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIOUTDA-E, CFIOUTDB-E, CFIOUTDC-E y CFIOUTDD-E.

Los presentes Estados Financieros al 31 de marzo de 2022, han sido aprobados en sesión de directorio de la Sociedad Administradora con fecha 24 de mayo de 2022.

Nota 2 Bases de preparación

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos Estados Financieros se exponen a continuación:

2.1 Declaración de cumplimiento con NIIF

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 31 de marzo de 2022, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board o "IASB" y normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

2.2 Período cubierto

- Estado de Situación Financiera intermedia al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- Estado intermedio Intermedio de Resultados Integrales, por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022 y 2021.
- Estado intermedio de Cambios en el Patrimonio Neto, por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022 y 2021.
- Estado intermedio de Flujos de Efectivo, por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022 y 2021.

2.3 Bases de medición

Estos Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, sin embargo, los activos financieros a valor razonable con efecto en resultado se encuentran valorizados a su valor razonable.

2.4 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

Los activos y pasivos en unidades de fomento han sido traducidos al peso chileno a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los Estados Financieros, de acuerdo con el siguiente detalle:

	31/03/2022	31/03/2021
	\$	\$
Unidad de fomento	31.727,74	29.394,77

Al 31/03/2022 el Fondo no mantiene activos ni pasivos en moneda extranjera.

2.5 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Administradora del Fondo. La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos Estados Financieros y sus notas relacionadas.

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:

Nota 2 Bases de preparación (continuación)

2.5 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas (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.

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 valorización generalmente reconocidos como norma dentro de la industria. Los “inputs” de estos modelos son principalmente flujos de efectivo descontados.

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 fuente independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

2.6 Moneda de presentación y moneda funcional

La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo sus principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. El Fondo no tiene ajustes por tipo de cambio.

2.7 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, aquellos con vencimiento superior a dicho período.

Adicionalmente, se considera en la clasificación de un activo como corriente, la expectativa o intención de la Administración de venderlo o consumirlo en el ciclo de operación del Fondo.

En el caso que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción del Fondo, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, estos se clasifican como pasivos no corrientes.

2.8 Cambios contables

No existen cambios contables al 31 de marzo de 2022 y 2021.

2.9 Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p>Modificaciones a la NIC 1 (Clasificación de Pasivos como Corriente y No Corriente)</p> <p>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</p>	Enero de 2020	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
<p>Modificación NIIF 3 – referencia al Marco Conceptual</p> <p>Efectúa modificaciones al nombre del marco conceptual y específicamente en las definiciones de pasivos y activos contingentes, en cuanto a su reconocimiento.</p>	Mayo de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022

2.9 Nuevos pronunciamientos contables (continuación).

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p>Modificación NIC 37- Contrato Oneroso, costo de cumplimiento del contrato</p> <p>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:</p> <p>(a) los costos incrementales del cumplimiento del contrato—por ejemplo, mano de obra directa y materiales; y</p> <p>(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.</p>	Mayo de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022
<p>Modificación NIC 16 – Productos antes del uso previsto</p> <p>Define como ejemplo de costo directamente atribuible:</p> <p>“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 alquiler a terceros o para fines administrativos)”</p> <p>Agrega:</p> <p>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.</p>	Mayo de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos Estados Financieros.

(a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p>NIIF 17, Contratos de Seguros</p> <p>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.</p>	Mayo de 2017	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.

2.9 Nuevos pronunciamientos contables (continuación).

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<p>Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 (Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos)</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	Septiembre de 2014	Fecha aplazada en forma indefinida
<p>Modificación NIIF 17 – Contratos de Seguros</p> <p>La modificación de la NIIF 17, se efectuó para lo siguiente:</p> <ol style="list-style-type: none">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.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.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.	Julio de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.
<p>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes— Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1</p> <p>El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original.</p>	Julio de 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.

2.9 Nuevos pronunciamientos contables (continuación).

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Modifica NIC 8 – definición de estimaciones contables

Las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros en la cual se relaciona una incertidumbre en su medición.	Febrero 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada
---	--------------	--

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.

Revelación de Políticas Contables

Modifica NIC 1 y Practica de IFRS declaración 2	Febrero 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada
---	--------------	--

Modificación a NIC 12

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	Mayo 2021	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada
--	-----------	--

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 a la

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.

La Administradora del Fondo anticipa que la aplicación de las enmiendas podría tener un impacto en los Estados Financieros del Fondo en períodos futuros, en la medida que se originen tales transacciones.

Nota 3 Resumen de principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros se presenta a continuación:

3.1 Activos y pasivos financieros

3.1.1 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.

3.1.2 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.

3.1.3 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.

Al cierre del periodo que se informa el Fondo no tiene activos valorizados al costo amortizado.

3.1.4 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.

Nota 3 Resumen de principales políticas contables (continuación)

3.1 Activos y pasivos financieros (continuación)

3.1.4 Medición del valor razonable

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Fondo determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias de valor razonable de otros instrumentos financieros sustancialmente iguales, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones. La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Fondo, incorporará todos los factores que considerarían participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Fondo revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado 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.

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 esta medición 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.

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

Nota 3 Resumen de principales políticas contables (continuación)

3.1 Activos y pasivos financieros (continuación)

3.1.5 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 bancarota 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.

3.1.6 Instrumentos de inversión al valor razonable con cambios en resultados

De acuerdo a lo mencionado en los párrafos anteriores, el Fondo registra sus instrumentos financieros a su valor razonable. En particular, valoriza los instrumentos de deuda y las acciones en sociedades anónimas abiertas, de acuerdo con los siguientes criterios:

a. Instrumentos de deuda

Estos instrumentos se valorizan a mercado utilizando la tasa TIR aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo, los cuales se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo.

b. Instrumentos de capitalización

Los instrumentos de capitalización nacional sus asignaciones se realizan a precio de cierre, para el caso de los instrumentos de emisores extranjeros se utiliza un proveedor externo.

3.2 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.

Nota 3 Resumen de principales políticas contables (continuación)

3.3 Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluye cuentas corrientes bancarias, y saldos de cuotas de fondos mutuos liquidables en un periodo inferior a 5 días hábiles.

3.1 Estados de flujos de efectivo

Para efectos de presentación de los estados de flujos de efectivo, éstos se clasifican en las siguientes actividades:

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: constituyen las actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.4 Aportes

Las cuotas emitidas (suscritas y pagadas) se clasifican como patrimonio.

El valor de la cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

El Fondo podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de su capital, en la forma, condiciones y plazos que señale el Reglamento Interno del Fondo, sin embargo, las cuotas pagadas no pueden ser rescatadas antes de la liquidación del Fondo.

3.5 Ingresos y gastos operacionales

Los ingresos se componen por dividendos percibidos e ingresos por intereses, incluye también la valuación de inversiones a valor razonable, en cuyo caso la fluctuación de valor se registra en el resultado del Fondo.

3.6 Dividendos por pagar

El Artículo N°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 dividendos establecida en el Reglamento Interno:

Los dividendos serán distribuidos según los beneficios netos percibidos por el Fondo de acuerdo con los Estados Financieros anuales auditados y aprobados por la administración, estos se distribuyen anualmente en forma monetaria como dividendo a los Aportantes.

Al efecto, se considerará como beneficios netos percibidos por el Fondo, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas, el total de las pérdidas y gastos devengados en el período. Sin perjuicio de lo anterior, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas. Por otra parte, en caso de que hubiere pérdidas en un ejercicio, éstas serán absorbidas con utilidades retenidas, de haberlas.

La porción de los beneficios netos percibidos no distribuidos como dividendo, durante el año fiscal, puede ser capitalizada en cualquier tiempo, o retenida para dividendos futuros por acuerdo de la asamblea de Aportantes.

Los dividendos son distribuidos dentro de los 180 días siguientes a la asamblea ordinaria de Aportantes que los acordó, salvo que la asamblea acuerde por unanimidad pagarlos en otra fecha. Los dividendos no pagados o puestos a disposición

de los Aportantes dentro del término correspondiente se reajustarán de acuerdo con la variación que experimente la Unidad de Fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo, devengando intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

El directorio de la Administradora, bajo la responsabilidad personal de los directores que concurren, podrá acordar dividendos provisorios con cargo a los resultados del ejercicio en que se acuerden. Dichos dividendos deberán ser acordados en el mismo ejercicio con cargo a cuyos beneficios se distribuyen.

Al 31 de marzo de 2022 el Fondo no adeuda pagos por dividendos comprometidos a sus Aportantes.

Nota 4 Política de inversión del fondo

El Fondo tiene por objeto invertir en aportes de capital mediante adquisición de acciones de primera emisión y/o mediante la adquisición de acciones de terceros y/o adquisición de opciones, según lo dispuesto por los artículos 56° y 57° de la LUF.

Adicionalmente a lo expuesto en el párrafo precedente, el Fondo también puede invertir de forma transitoria sus recursos en bonos, efectos de comercio, y otras modalidades de deuda convertible emitidos por la compañía objetivo. Asimismo, solo para asegurar la adecuada liquidez, también puede invertir en cuotas de fondos mutuos de renta fija a corto plazo, y depósitos a plazo, todo lo anterior sujetos a las disposiciones de su Reglamento Interno.

El Fondo si puede invertir en cuotas de Fondos de Inversión Privados.

Nota 5 Gestión del riesgo financiero

Con el objetivo de tener una adecuada administración de los riesgos asociados al Fondo Outdoors, así como de dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la circular N° 1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), se han tomado una serie de medidas detalladas más adelante.

El Fondo tiene un organismo denominado Comité de Vigilancia, cuya principal función es velar por el correcto cumplimiento de la Administradora con las obligaciones que le impone el Reglamento Interno del fondo y la Ley, además de aprobar y autorizar las políticas y los procedimientos de gestión de riesgos y control interno del Fondo. El Comité de Vigilancia se reúne al menos dos veces al año o con la frecuencia necesaria en caso de que se produzcan cambios significativos en las políticas o procedimientos establecidos.

Con el fin de cumplir las disposiciones contenidas en las leyes y normativas internas y externas el Fondo, a través de su Administradora, reporta a distintos organismos como se detalla a continuación:

Venturance S.A AGF, está inscrita como Entidad Informante frente a la CMF desde el 07 de enero de 2015, lo que implica el constante envío de información relevante de los distintos Fondo.

Venturance S.A AGF, está inscrita también en la Unidad de Análisis Financiero (UAF), para el correcto cumplimiento ético y preventivo de lavado de activos y financiamiento del terrorismo. Asimismo, se creó un manual de prevención y procedimientos para el cumplimiento de las políticas sobre esta materia definidas por la entidad.

A continuación, se detallan los posibles riesgos existentes en el Fondo:

Nota 5 Gestión del riesgo financiero (continuación)

Riesgos relacionados al ciclo de inversión de los fondos que se administran:

1. Operacional: riesgo interno relacionado a faltas en procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio, que lleven a pérdidas financieras para la Administradora.

Si bien no es posible eliminar este riesgo, es mitigado por distintos procesos y procedimientos que permiten la alineación y el control de todo el equipo de Venturance S.A AGF. (Front-office y Back-office) y de las empresas invertidas. Se realizan reuniones de coordinación con los principales ejecutivos de la empresa, donde se hace una completa revisión operacional.

Todas las operaciones del Fondo se desarrollan por la Administradora a nombre del Fondo, a través de sus representantes designado por su directorio. Todas sus funciones se describen claramente en el Reglamento Interno.

El Fondo tiene un organismo denominado Comité de Inversiones, conformado por los socios de la Administradora y 2 Aportantes, establecidos por la Asamblea de Aportantes. Éste participa en la toma de decisiones con respecto a la elección de los activos a invertir, lo que disminuye el riesgo operacional relacionado a este tema.

Por último, el Fondo tiene un Comité de Vigilancia cuya principal función es velar por que la Administradora cumpla con las obligaciones que le impone el Reglamento Interno.

2. De liquidez: exposición a una potencial incapacidad de extraer fondos de manera inmediata.

Sin embargo, a modo de asegurar la adecuada liquidez, y sin perjuicio de las políticas de gestión de caja del Fondo, este también puede invertir en cuotas de fondos mutuos de renta fija de corto plazo y depósitos a plazo, de acuerdo con lo establecido en el Reglamento Interno.

Existe un riesgo de liquidez en el momento de efectuar una inversión, relacionado con la capacidad de ejecutar los llamados de capital a los inversionistas. Para mitigar este riesgo, se informa adecuadamente a los inversionistas de los plazos de inversión.

3. Crediticio: potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula un contrato o un convenio. Se considera el riesgo del emisor y de la contraparte.

Con respecto al riesgo del emisor, la Administradora del fondo se caracteriza por la gestión activa y monitoreo constante sobre sus inversiones, lo que disminuye los riesgos de potenciales quiebras o deterioros de solvencia en las inversiones de los distintos fondos.

4. De mercado: tiene que ver con potenciales pérdidas causadas por cambios en los precios de mercado y cómo influyen estos en el patrimonio total. Abarca el riesgo de tasas de interés, el riesgo cambiario y los riesgos de precios en relación con los activos financieros de un fondo.

El directorio, gerencia y equipo profesional de la Administradora participan activamente en la definición de la estrategia de inversión, tanto en las políticas, procedimientos, límites y targets de inversión.

No existe riesgo cambiario, ya que las inversiones se realizan en pesos chilenos, al igual que los Estados Financieros del Fondo, como se muestra a continuación:

Moneda	% del fondo
CLP	100%

Nota 5 Gestión del riesgo financiero (continuación)

Con fecha 11 de marzo de 2020, la OMS declaró como “pandemia” al nuevo Coronavirus (Covid-19) debido principalmente a la fuerte expansión que ha tenido a nivel mundial, lo que ha llevado a la toma de acciones de los distintos gobiernos de los países o zonas más afectados (Sudeste Asiático, Italia, España, Estados Unidos, entre otros), como también empresas del sector privado de dichas zonas han tomado decisiones operacionales para responder al brote, generando volatilidad e incertidumbres en los mercados financieros a nivel mundial.

En línea con lo anterior, La Administradora ha mantenido estricto seguimiento de esta situación, para propósitos de un adecuado y oportuno reconocimiento en sus Estados Financieros. Por lo cual, al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no se ha visto afectado por dicha circunstancia, ni su patrimonio ni resultados.

5. Jurídico: relacionado a pérdidas por falta de integridad o a la inexactitud de la documentación sobre transacciones específicas o a la falta de la firma en las órdenes o contratos correspondientes, lo cual puede afectar la legalidad o validez comercial de las transacciones.

La Administradora sigue todos los procedimientos y reglas exigidas por las distintas entidades reguladoras, para el correcto cumplimiento de las normativas vigentes. Para esto se apoya en distintos asesores técnicos con amplia experiencia en el asesoramiento a Fondos de Inversión Públicos.

6. Tecnológico: Exposición a pérdidas potenciales debido a errores en los datos proporcionados por los sistemas de procesamiento de información, los sistemas computacionales o las aplicaciones del área comercial o a fallas operacionales de estos mismos.

En este tema, la Administradora realiza una correcta gestión de la tecnología necesaria tanto para lograr un trabajo eficiente, con las herramientas óptimas para llevarlo a cabo, como para resguardar la seguridad de todo el trabajo realizado. Para esto posee un servidor externalizado en la nube, respaldado diariamente. Además, paga licencias por aplicaciones tecnológicas que soportan el desarrollo de las distintas tareas.

7. Riesgos relacionados al ciclo de aportes y rescates: correcta gestión de la suscripción de cuotas y rescates por parte de la Administradora, además de correcto cumplimiento de plazos y montos por parte de los Aportantes, para evitar fallidos aportes de capital, de manera coherente con lo establecido en los reglamentos internos de sus distintos Fondo.

Para esto, el Reglamento Interno está regido por la normativa de la Ley Única de Fondos y sigue un estricto proceso para todo lo relacionado a la suscripción de cuotas, traspasos de fondos, solicitudes de rescates y los informes entregados a los distintos interesados.

8. Riesgo relacionado al ciclo de contabilidad y tesorería: incluye la valorización de cartera de cada fondo, el correcto cálculo de los valores cuota, el cálculo del rendimiento o rentabilidad y la preparación correcta y a tiempo de la información entregada a los Aportantes y CMF, según corresponda.

Para esto, la Administradora establece encargados especializados para cada función, gestionándolas de manera de minimizar los riesgos, estableciendo controles cruzados de información para distintos tipos de informes, sean contables, financieros, tributarios o laborales, de manera de reducir al máximo posible el grado de error humano.

Además, los Estados Financieros del Fondo son debidamente auditados por una compañía externa independiente, inscrita en el registro que al afecto lleva la CMF.

Nota 6 Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del efectivo y equivalente de efectivo es la siguiente:

		31/03/2022	31/03/2021
	Moneda	M\$	M\$
Banco	Pesos	34.540	37.475
Fondos Mutuos	Pesos	119.431	107.289
Total		153.971	144.764

Nota 7 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

La composición de la inversión en otras sociedades es la siguiente:

a) Composición de los Activos

	Participación sobre el activo	31/03/2022	31/03/2021
	(%)	Monto (M\$)	Monto (M\$)
Acciones no registradas	99,8784%	126.430.293	126.430.293
Total	99,8784%	126.430.293	126.430.293

b) Efecto en Resultado

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio)	TOTAL	TOTAL
	31/03/2022	31/03/2021
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de los activos no corrientes	-	-
Total	-	-

c) Movimientos en cartera

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	TOTAL	TOTAL
	31/03/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	126.430.293	87.026.683
Compra de cuotas	-	-
Rescate de cuotas	-	-
Ajustes de mercado	-	39.403.610
Total	126.430.293	126.430.293

Nota 8 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de marzo de 2022 y 2021, es el siguiente:

Concepto	31/03/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Proveedores	5.970	5.423
Comisión de administración	32.980	32.980
Provisión de gastos	1.340	-
Total	40.290	38.403

Nota 9 Aportes suscritos y pagados

9.1 Capital

El capital del Fondo es la suma de M\$13.857.320, sobre la base de compromisos de capital de los Aportantes.

La cantidad de cuotas representativas del capital por cada serie se detalla a continuación:

Serie	N° de cuotas emitidas	Cuotas suscritas	Capital suscrito y pagado M\$
A	2.000	2.000	17.685
B	177.944	177.944	1.573.455
C	343.243	343.243	3.035.097
D	1.043.955	1.043.955	9.231.083
Total	1.567.142	1.567.142	13.857.320

Las cuotas Serie B, C y D son de exclusiva suscripción por los Aportantes distintos de la Administradora o sus personas relacionadas.

9.2 Cuotas emitidas

Las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 1.567.142 al 31 de marzo de 2022.

El detalle y movimiento de las cuotas vigentes al 31 de marzo de 2022 y 2021, es el siguiente:

Emisión Vigente	Emitidas	Suscritas	Pagadas	Monto en M\$	% Pagado / Suscrito
31/03/2022	1.567.142	1.567.142	1.567.142	13.857.320	100,00
31/12/2021	1.567.142	1.567.142	1.567.142	13.857.320	100,00

Los movimientos relevantes de las cuotas, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

Tipo de movimiento	Emitidas	Suscritas	Pagadas	Total	Monto en M\$
Saldo inicial al 01/01/2022	1.567.142	1.567.142	1.567.142	1.567.142	13.857.320
Pagos de cuotas suscritas	-	-	-	-	-
Rescates	-	-	-	-	-
Saldo de cierre al 31/03/2022	1.567.142	1.567.142	1.567.142	1.567.142	13.857.320

Tipo de movimiento	Emitidas	Suscritas	Pagadas	Total	Monto en M\$
Saldo inicial al 01/01/2021	1.567.142	1.567.142	1.567.142	1.567.142	13.857.320
Pagos de cuotas suscritas	-	-	-	-	-
Rescates	-	-	-	-	-
Saldo de cierre al 31/12/2021	1.567.142	1.567.142	1.567.142	1.567.142	13.857.320

Nota 10 Excesos de inversión

Al 31 de marzo del 2022 el Fondo no ha tenido excesos de inversión.

Nota 11 Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de marzo del 2022 no existen gravámenes y prohibiciones.

Nota 12 Partes relacionadas

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

12.1 Remuneración por Administración

El Fondo es Administrado por Venturance S.A AGF, una sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile.

La sociedad Administradora percibe una comisión anual fija de un 0,952% IVA incluido calculado sobre la suma de:

- a) Los aportes al Fondo efectivamente comprometidos mediante contratos de promesas de suscripción y pago de cuotas y/o contratos de suscripción y pago de cuotas, siempre que no haya transcurrido el plazo para su pago.

Se incluirá en el porcentaje indicado anteriormente, la suma de cualquier otro gasto con cargo al Fondo, en beneficio de los accionistas, directores o ejecutivos de la Administradora o las personas naturales o jurídicas relacionadas a cualquiera de ellos o con los Aportantes del Fondo.

El total de comisión por administración del periodo finalizado al 31 de marzo de 2022 ascendió a M\$27.715 más IVA.

12.2 Tenencia de cuotas por la Administradora, Entidades relacionadas a la misma y otros

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

Por el período terminado al 31 de marzo de 2022

Tenedor o titular de las cuotas	N° de cuotas a comienzo del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del ejercicio	% de propiedad
Sociedad Administradora	2.000	-	-	2.000	0,13%
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Terceros no relacionados	1.565.142	-	-	1.565.142	99,87%
Total	1.567.142	-	-	1.567.142	100,00%

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2021

Tenedor o titular de las cuotas	N° de cuotas a comienzo del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del ejercicio	% de propiedad
Sociedad Administradora	2.000	-	-	2.000	0,13%
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Terceros no relacionados	1.565.142	-	-	1.565.142	99,87%
Total	1.567.142	-	-	1.567.142	100,00%

12.3 Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo del 2022, el Fondo no presenta transacciones con partes relacionadas.

Nota 13 Dividendos percibidos

El detalle de los dividendos percibidos al 31 de marzo de 2022 y 2021, es el siguiente:

Generador del ingreso	01/01/2022	01/01/2021
	31/03/2022	31/03/2021
	M\$	M\$
Dividendos percibidos	10.410.467	8.008.051
Total	10.410.467	8.008.051

Percepción de ingresos por medición del valor de activos por cambios en el valor razonable.

Nombre de la Inversión	01/01/2022	01/01/2021
	31/03/2022	31/03/2021
	M\$	M\$
Acciones no registradas	-	-
Total	-	-

Nota 14 Otros ingresos por función

El detalle de los otros ingresos por función, al 31 de marzo de 2022 y 2021, es el siguiente:

	01/01/2022	01/01/2021
	31/03/2022	31/03/2021
	M\$	M\$
Mayor / menor valor Fondos Mutuos	1.325	32
Total	1.325	32

Nota 15 Comisión de administración

El detalle de las comisiones pagadas a la sociedad Administradora, al 31 de marzo de 2022 y 2021, es el siguiente:

Nombre	01/01/2022	01/01/2021
	31/03/2022	31/03/2021
	M\$	M\$
Comisión de administración neta	(27.715)	(27.715)
IVA crédito no recuperable	(5.265)	(5.265)
Total	(32.980)	(32.980)

Nota 16 Otros gastos por función

El detalle de los otros gastos por función, al 31 de marzo de 2022 y 2021, es el siguiente:

Concepto	01/01/2022	01/01/2021
	31/03/2022	31/03/2021
	M\$	M\$
Gastos legales y notariales	-	(442)
Auditorías externas	(551)	(195)
Asesorías y servicios legales	(783)	(537)
Asesorías financieras	(2.182)	(4.381)
Otros gastos bancarios	(2)	(19)
IVA crédito no recuperable	(30)	-
Total otros gastos por función	(3.548)	(5.574)

Nota 17 Garantía constituida por la sociedad Administradora en beneficio del Fondo.

Al 31 de marzo de 2022, el detalle de la póliza de garantía constituida por la sociedad Administradora en beneficio del Fondo es la siguiente:

La Administradora contrató póliza de seguro N°3012021125040 con una cobertura de U.F. 10.000 para el Fondo de Inversión Outdoors con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que su inobservancia resulten de acuerdo con lo previsto en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712.

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto	Vigencia	N° de póliza
Póliza de Seguro	Contemporanea compañía de seguros generales S. A	Banco Security	UF 10.000	Desde el 01 de febrero de 2021, al 01 de febrero de 2023	120140378

Nota 18 Sanciones

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2022, el Fondo y la Sociedad Administradora no ha sido objeto de sanciones administrativas.

Nota 19 Valor económico de la cuota

Al 31 de marzo de 2022, el Fondo no mantiene inversiones en instrumentos que se encuentren valorizados por el método de la participación o al costo amortizado, por el cual se haya optado por efectuar valorizaciones económicas de las mismas.

Nota 20 Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

Al 31 de marzo de 2022, el Fondo posee una participación mayoritaria sobre su inversión medida a valor razonable con efecto en resultados, sin embargo, en el caso de poseer control directo aplicaría la exención de la NIIF 10, párrafo 31 Entidades de inversión: Exención a la consolidación.

Nota 21 Hechos posteriores

La administración del Fondo no tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 01 de abril de 2022 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (24 de mayo de 2022), que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los Estados Financieros que se informan.

Estados complementarios obligatorios de los Estados Financieros.

Resumen de cartera de Inversiones:

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES. Descripción	Monto Invertido		Monto Total M\$	% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$		
Acciones de sociedades anónimas abiertas				
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas				
Cuotas de fondos 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	126.430.293		126.430.293	99,8784%
Cuotas de fondos de inversión privados				
Títulos de deuda no registrados				
Bienes raíces				
Proyectos en desarrollo				
Deuda de operaciones de leasing				
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias				
Otras inversiones				
	Total Nacional	Total Extranjero	Total Monto Total	Total Porcentaje Invertido
TOTAL	126.430.293	-	126.430.293	99,8783%

Estado de resultado devengado y realizado:

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO	Del : 01/01/2022	Del: 01/01/2021
	Al : 31/03/2022	Al: 31/03/2021
Descripción	Actual M\$	Anterior M\$
UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES (+ ó -)	10.411.792	8.008.051
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 (+)	10.410.467	8.008.051
Otras inversiones y operaciones (+ ó -)	1.325	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES (-)	-	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas (-)	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión (-)	-	-
Otras inversiones y operaciones (-)	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES (+)	-	32
Valorización de acciones de sociedades anónimas (+)	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión (+)	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos (+)	-	32
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores (+)	-	-
Dividendos devengados (+)	-	-
Otras inversiones y operaciones (+)	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO (-)	(36.530)	(38.554)
Costos Financieros (-)	-	-
Comisión de la sociedad administradora (-)	(32.980)	(32.980)
Remuneración del comité de vigilancia (-)	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo (-)	(3.550)	(5.574)
Otros gastos (-)	-	-
Diferencias de cambio (+ ó -)	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO (+ ó -)	10.375.262	7.969.529

Estado de utilidad para la distribución de dividendos:

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS	Del 01/01/2022	Del: 01/01/2021
	Al 31/03/2022	Al: 31/03/2021
Descripción	Actual M\$	Anterior M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO (+ ó -)	10.375.262	7.969.497
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -)	10.411.792	8.008.051
Pérdida no realizada de inversiones (-)	-	-
Gastos del ejercicio (-)	(36.530)	(38.554)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-)	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (-)	(10.262.369)	(7.787.581)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES (+ ó -)	-	(87.601)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida (+ ó -)	-	(87.601)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial (+ ó -)		(87.601)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio (+)	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (-)		-
Dividendos definitivos declarados (-)		-
Pérdida devengada acumulada (-)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (-)		-
Abono a pérdida devengada acumulada (+)		-
Ajuste a resultado devengado acumulado (+)	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (+)		-
Por pérdida devengada en el ejercicio (+)		-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR (+ ó -)	112.893	94.315