

# FONDO DE INVERSIÓN SAAS HR

*Estados Financieros*

*Al 31 de diciembre de 2023 y 2022*

Contenido:

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

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

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.  
RUT Auditores : 83.110.800-2

## Informe de los Auditores Independientes

Señores Aportantes de:  
**Fondo de Inversión SaaS HR**

### Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo de Inversión SaaS HR, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión SaaS HR al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Instrucciones y Normas de Preparación y Presentación de Información Financiera emitida por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en la Nota 2.1.

### Base para la opinión

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

### Énfasis en un asunto – Consolidación

Tal como se indica en Nota 2.1, estos estados financieros no han sido consolidados de acuerdo a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N°592, de fecha 6 de abril de 2010. Conforme a las citadas instrucciones, las inversiones en sociedades sobre las cuales el Fondo posee el control directo, indirecto o por cualquier otro medio, se presentan valorizadas mediante el método de la participación. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

[www.hlbsurlatinachile.com](http://www.hlbsurlatinachile.com)

Alfredo Barros Errázuriz 1954, Piso 18, Providencia, Santiago, Chile

TEL: 56 (2) 2651 3000

Surlatina Auditores Ltda. es una firma independiente de HLB, una red global de firmas de auditoría y asesoría independientes, cada una de las cuales es una entidad legal separada independiente y, como tal, no tiene responsabilidad por los actos y omisiones de ningún otro miembro. Para más antecedentes visitar [hlb.global](http://hlb.global)

## **Otros asuntos – Estados Complementarios**

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

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

La Administradora es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Instrucciones y Normas de Preparación y Presentación de Información Financiera emitida por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en la Nota 2.1. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros la Administradora es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo de Inversión SaaS HR para continuar como una empresa en marcha, al menos por doce meses posteriores al 31 de diciembre de 2023.

## **Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros**

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

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

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

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

Santiago, Chile  
28 de marzo de 2024



Manuel Leyton Donoso - Socio  
Rut: 10.280.198-9

**FONDO DE INVERSIÓN SAAS HR**  
**ÍNDICE**

|   | Página |
|---|--------|
| ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.....  | 3      |
| ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....   | 4      |
| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.....   | 5      |
| ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO).....                                       | 6      |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....  | 7      |
| Nota 1 - Información General.....   | 7      |
| Nota 2 - Bases de preparación.....  | 8      |
| 2.1 Declaración de cumplimiento.....  | 8      |
| 2.2 Periodo cubierto.....   | 8      |
| 2.3 Bases de medición.....  | 8      |
| 2.4 Transacciones en moneda extranjera.....   | 8      |
| 2.5 Moneda de presentación y moneda funcional.....  | 8      |
| 2.6 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.....                      | 9      |
| 2.7 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....                            | 10     |
| 2.8 Cambios Contables.....  | 10     |
| 2.9 Nuevos pronunciamientos contables.....  | 10     |
| Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables utilizadas.....                   | 12     |
| 3.1 Activos y pasivos financieros.....  | 12     |
| 3.2 Valorización a costo amortizado.....  | 13     |
| 3.3 Instrumentos de inversión al valor razonable con cambios en resultados.....           | 13     |
| 3.4 Inversiones valorizadas por el método de la participación.....                        | 14     |
| 3.5 Ingresos y gastos por intereses y reajustes.....                                      | 14     |
| 3.6 Ingresos por dividendos.....  | 14     |
| 3.7 Distribución de dividendos.....   | 15     |
| 3.8 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones.....                          | 15     |
| 3.9 Otros activos y pasivos.....  | 15     |
| 3.10 Efectivo y equivalentes al efectivo.....   | 16     |
| 3.11 Aportes (Capital Pagado).....  | 16     |
| 3.12 Provisiones y pasivos contingentes.....  | 16     |
| Nota 4 - Política de inversión del Fondo.....   | 17     |
| Nota 5 – Gestión del riesgo financiero.....   | 18     |
| Nota 6 - Efectivo y efectivo equivalente.....   | 20     |
| Nota 7 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.....                  | 20     |
| Nota 8 - Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados.....             | 20     |
| Nota 9 – Cuentas por cobrar a empresas relacionadas.....                                  | 21     |
| Nota 10 - Inversiones valorizadas por el método de la participación.....                  | 21     |
| Nota 11 - Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar.....                   | 24     |
| Nota 12 - Aportes.....  | 24     |
| Nota 13 - Valor económico de la cuota.....  | 25     |
| Nota 14 - Excesos de inversión.....   | 25     |
| Nota 15 - Gravámenes y prohibiciones.....   | 25     |
| Nota 16 - Reparto de beneficios a los aportantes.....                                     | 25     |
| Nota 17 – Custodia de valores.....  | 25     |
| Nota 18 - Partes relacionadas.....  | 25     |
| Nota 19 - Garantía constituida por la sociedad Administradora en beneficio del Fondo..... | 27     |
| Nota 20 – Intereses y reajustes.....  | 27     |
| Nota 21 – Otros ingresos operacionales.....   | 28     |
| Nota 22 – Otros gastos de operación.....  | 28     |
| Nota 23 - Propiedades de inversión.....   | 28     |
| Nota 24 - Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión.....         | 28     |
| Nota 25 - Rentabilidad del Fondo.....   | 29     |
| Nota 26 - Información estadística.....  | 30     |
| Nota 27 - Sanciones.....  | 31     |
| Nota 28 - Hechos posteriores.....   | 31     |
| A) Resumen de la cartera de inversiones.....  | 32     |
| B) Estado de resultado devengado y realizado.....   | 33     |
| C) Estado de utilidad para la distribución de dividendos.....                             | 34     |

FONDO DE INVERSIÓN SAAS HR  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

|   | Nota | 31/12/2023<br>M\$ | 31/12/2022<br>M\$ |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>Activos</b>  |      |                   |                   |
| <b>Activos corrientes</b>                                 |      |                   |                   |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                       | 6    | 627.418           | 687.411           |
| <b>Activos corrientes totales</b>                         |      | <b>627.418</b>    | <b>687.411</b>    |
| <b>Activos no corrientes</b>                              |      |                   |                   |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación | 10   | 2.701.316         | 1.755.826         |
| Cuentas por cobrar a empresas relacionadas                | 9    | 573.846           | 510.161           |
| <b>Total activos no corrientes</b>                        |      | <b>3.275.162</b>  | <b>2.265.987</b>  |
| <b>Total activos</b>                                      |      | <b>3.902.580</b>  | <b>2.953.398</b>  |
| <b>Patrimonio y pasivos</b>                               |      |                   |                   |
| <b>Pasivos</b>  |      |                   |                   |
| <b>Pasivos corrientes</b>                                 |      |                   |                   |
| Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar  | 11   | 585               | 1.652             |
| Comisión de administración por pagar                      | 18   | 72.495            | 64.522            |
| <b>Pasivos corrientes totales</b>                         |      | <b>73.080</b>     | <b>66.174</b>     |
| <b>Total pasivos</b>                                      |      | <b>73.080</b>     | <b>66.174</b>     |
| <b>Patrimonio</b>   |      |                   |                   |
| Aportes   | 12   | 16.927.986        | 15.141.232        |
| Resultados acumulados                                     |      | (11.934.628)      | (9.927.128)       |
| Otras reservas  |      | (13.809)          | -                 |
| Resultado del ejercicio                                   |      | (1.150.049)       | (2.326.880)       |
| <b>Patrimonio neto total</b>                              |      | <b>3.829.500</b>  | <b>2.887.224</b>  |
| <b>Total patrimonio y pasivos</b>                         |      | <b>3.902.580</b>  | <b>2.953.398</b>  |

Las Notas adjuntas N°1 al 28 forman parte integral de estos Estados Financieros.

**FONDO DE INVERSION SAAS HR**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre 2023 y 2022  
(En miles de pesos chilenos – M\$)

|   | Nota | 01/01/2023<br>31/12/2023<br>M\$ | 01/01/2022<br>31/12/2022<br>M\$ |
|---|------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Ingresos / pérdidas de la operación</b>                              |      |                                 |                                 |
| Intereses y reajustes   | 20   | 125.352                         | 107.336                         |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación  | 10   | (1.230.599)                     | (1.975.367)                     |
| Resultados por ajustes patrimoniales bajo el método de la participación | 10   | 234.527                         | (207.383)                       |
| <b>Total ingresos / (pérdidas) netos de la operación</b>                |      | <b>(870.720)</b>                | <b>(2.075.414)</b>              |
| <b>Gastos</b>   |      |                                 |                                 |
| Comisión de administración  | 18   | (272.003)                       | (235.397)                       |
| Otros gastos de operación   | 22   | (7.326)                         | (16.069)                        |
| <b>Total gastos de operación</b>  |      | <b>(279.329)</b>                | <b>(251.466)</b>                |
| <b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>                               |      | <b>(1.150.049)</b>              | <b>(2.326.880)</b>              |
| <b>Costos financieros</b>   |      |                                 |                                 |
| Pérdida en venta de instrumentos financieros                            |      | -                               | -                               |
| Intereses por financiamiento  |      | -                               | -                               |
| <b>Resultados no operacionales</b>                                      |      | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        |
| <b>Utilidad/(pérdida) del ejercicio</b>                                 |      | <b>(1.150.049)</b>              | <b>(2.326.880)</b>              |
| <b>Estados de otros resultados integrales</b>                           |      |                                 |                                 |
| Otros resultados integrales   |      | 305.571                         | -                               |
| <b>Total de otros resultados integrales</b>                             |      | <b>305.571</b>                  | <b>-</b>                        |
| <b>Total resultados integrales</b>                                      |      | <b>(844.478)</b>                | <b>(2.326.880)</b>              |
| Total Resultado Integral  |      | <b>(844.478)</b>                | <b>(2.326.880)</b>              |

Las Notas adjuntas N°1 al 28 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FONDO DE INVERSION SAAS HR  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre 2023 y 2022  
 (En miles de pesos chilenos – M\$)

**Al 31 de diciembre de 2023**

|   | Aportes           | Otras reservas  | Ganancia (pérdida) acumulada | Total patrimonio |
|---|-------------------|-----------------|------------------------------|------------------|
|   | M\$               | M\$             | M\$                          | M\$              |
| <b>Saldo inicial 01/01/2023</b>                             | 15.141.232        | -               | (12.254.008)                 | 2.887.224        |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | -                 | -               | -                            | -                |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores        | -                 | -               | -                            | -                |
| <b>Saldo inicial re-expresado</b>                           | <b>15.141.232</b> | <b>-</b>        | <b>(12.254.008)</b>          | <b>2.887.224</b> |
| <b>Cambios en patrimonio</b>                                |                   |                 |                              |                  |
| <b>Resultado Integral</b>                                   |                   |                 |                              |                  |
| Ganancia (pérdida)  |                   |                 | (1.150.049)                  | (1.150.049)      |
| Otro resultado integral                                     |                   | (13.809)        | 319.380                      | 305.571          |
| <b>Resultado integral</b>                                   |                   | <b>(13.809)</b> | <b>(830.669)</b>             | <b>(844.478)</b> |
| Emisión de patrimonio                                       | 1.786.754         |                 | -                            | 1.786.754        |
| Dividendos  |                   |                 | -                            | -                |
| <b>Total de cambios en patrimonio</b>                       | <b>1.786.754</b>  | <b>-</b>        | <b>(830.669)</b>             | <b>942.276</b>   |
| <b>Saldo final 31/12/2023</b>                               | <b>16.927.986</b> | <b>(13.809)</b> | <b>(13.084.677)</b>          | <b>3.829.500</b> |

**Al 31 de diciembre de 2022**

|   | Aportes           | Otras reservas | Ganancia (pérdida) acumulada | Total patrimonio   |
|---|-------------------|----------------|------------------------------|--------------------|
|   | M\$               | M\$            | M\$                          | M\$                |
| <b>Saldo inicial 01/01/2022</b>                             | 12.350.000        | -              | (9.927.128)                  | 2.422.872          |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | -                 | -              | -                            | -                  |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores        | -                 | -              | -                            | -                  |
| <b>Saldo inicial re-expresado</b>                           | <b>12.350.000</b> | <b>-</b>       | <b>(9.927.128)</b>           | <b>2.422.872</b>   |
| <b>Cambios en patrimonio</b>                                |                   |                |                              |                    |
| <b>Resultado Integral</b>                                   |                   |                |                              |                    |
| Ganancia (pérdida)  |                   |                | (2.326.880)                  | (2.326.880)        |
| Otro resultado integral                                     |                   | -              |                              | -                  |
| <b>Resultado integral</b>                                   |                   | <b>-</b>       | <b>(2.326.880)</b>           | <b>(2.326.880)</b> |
| Emisión de patrimonio                                       | 2.791.232         |                |                              | 2.791.232          |
| Dividendos  |                   |                | -                            | -                  |
| <b>Total de cambios en patrimonio</b>                       | <b>2.791.232</b>  | <b>-</b>       | <b>(2.326.880)</b>           | <b>464.352</b>     |
| <b>Saldo final al 31/12/2022</b>                            | <b>15.141.232</b> | <b>-</b>       | <b>(12.254.008)</b>          | <b>2.887.224</b>   |

Las Notas adjuntas N°1 al 28 forman parte integral de estos Estados Financieros.



FONDO DE INVERSION SAAS HR  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)**  
 Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2023 y 2022  
 (En miles de pesos chilenos – M\$)

|   | 01/01/2023<br>31/12/2023       | 01/01/2022<br>31/12/2022  |
|---|--------------------------------|---------------------------|
| Nota  | <u>M\$</u>                     | <u>M\$</u>                |
| <b><u>Flujos de efectivo originados por actividades de la operación</u></b>       |                                |                           |
| Dividendos percibidos   | -                              | -                         |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar                                       | -                              | -                         |
| Pago de cuentas y documentos por pagar  | (8.392)                        | (15.353)                  |
| Otros gastos de operación pagados   | (264.029)                      | (223.243)                 |
| Otros ingresos de operación percibidos  | 61.666                         | 38.322                    |
| <b>Flujos de efectivo originados por (utilizados en) actividades de operación</b> | <b><u>(210.755)</u></b>        | <b><u>(200.274)</u></b>   |
| <b><u>Flujos de efectivo originados por actividades de inversión</u></b>          |                                |                           |
| Venta de activos financieros  | -                              | -                         |
| Venta (compra) de Instrumentos financieros a valor patrimonial                    | (1.635.992)                    | (2.791.240)               |
| <b>Flujos de efectivo originados por (utilizados en) actividades de inversión</b> | <b><u>(1.635.992)</u></b>      | <b><u>(2.791.240)</u></b> |
| <b><u>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</u></b>              |                                |                           |
| Aportes suscritos y pagados   | 1.786.754                      | 2.791.232                 |
| Pagos de disminuciones de capital programadas                                     | -                              | -                         |
| Flujos procedentes (pagos) de reparto de dividendos                               | -                              | -                         |
| Préstamos a empresas relacionadas   | -                              | (441.146)                 |
| <b>Flujo neto originado por (utilizados en) actividades de financiamiento</b>     | <b><u>1.786.754</u></b>        | <b><u>2.350.086</u></b>   |
| <b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b>              | <b>(59.993)</b>                | <b>(641.428)</b>          |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente                                  | 687.411                        | 1.328.839                 |
| <b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>                             | <b>6</b> <b><u>627.418</u></b> | <b><u>687.411</u></b>     |

Las Notas adjuntas N°1 al 28 forman parte integral de estos Estados Financieros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Nota 1 - Información General**

El Fondo de Inversión SaaS HR, es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Avda. Américo Vespucio Norte N°2.700, oficina 903, Vitacura - Santiago.

El Fondo tiene como objetivo principal invertir, ya sea directamente o a través de sociedades constituidas especialmente para tales efectos, en acciones, cuotas, participaciones, valores convertibles en acciones, bonos, instrumentos negociables y otros instrumentos de deuda de entidades, chilenas o extranjeras, cuyo objeto, directo o indirecto, sea la creación, desarrollo y explotación de sistemas SaaS del rubro Human Capital Management (en adelante el “Negocio”).

El Fondo deberá destinar los aportes que reciba en al menos un 85% para adquirir instrumentos indicados en el párrafo anterior. La inversión en los instrumentos indicados en los números /i/ al /viii/, ambos inclusive del numeral 2.2 del Reglamento Interno, se materializarán con el objeto de preservar el valor de los recursos disponibles que mantenga el Fondo en caja.

El Fondo es un fondo no rescatable que no permite a los Aportantes (en adelante los “Aportantes” o los “Participes”) el rescate total y permanente de sus cuotas.

Los aportes que integren el Fondo están expresados en cuotas de participación del Fondo (en adelante, “Cuotas”), en pesos chilenos (“Pesos”), de conformidad con lo establecido en el Título VI del Reglamento Interno, las que no pueden rescatarse. Las Cuotas del Fondo se dividen en 6 series, denominadas A, B, C, D, E y F las que tiene las características establecidas en el Título VI del Reglamento Interno. El Fondo no contempla la opción de adquirir Cuotas de su propia emisión.

Las Cuotas solamente pueden ser adquiridas por Inversionistas Calificados. Son considerados inversionistas calificados aquellos 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, o la que la modifique o reemplace.

El Reglamento Interno no permite cursar transferencias de cuotas del Fondo a favor de personas que no califiquen como Inversionistas Calificados. Para tales efectos, en los documentos en que consten dichas transferencias, el adquirente deberá declarar expresamente que es un Inversionista Calificado de aquellos definidos precedentemente. En el caso de suscripciones de Cuotas que se efectúen en virtud de contratos de promesa de suscripción de cuotas, no será necesario otorgar una nueva declaración en la medida que ésta se encuentre contenida en el respectivo contrato de promesa, salvo en los casos que la Administradora lo requiera expresamente.

El Fondo tiene una duración de 5 años, prorrogable por hasta dos periodos más, de un año cada uno, por acuerdo de la Asamblea de Aportantes, con el voto favorable de a lo menos el 80% de las Cuotas suscritas y pagadas. Esta Asamblea deberá celebrarse a lo menos con 6 meses de anticipación a la fecha del vencimiento del plazo de duración o 1 mes del vencimiento de la respectiva prórroga.

El Fondo inició operaciones con fecha 09 de junio del 2021. Con fecha 09 de junio de 2021, se depositó el Reglamento Interno de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Ley Única de Fondos No. 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales y en la normativa dictada por la CMF.

Con fecha 18 de junio de 2021 se depositó la modificación al Reglamento Interno, en el cual se modificaron los límites de inversión, en los instrumentos indicados en los numerales del 1 al 7 del numeral 2.2. Se modificaron los requisitos de ingreso para los aportantes de la serie D.

Con fecha 30 de mayo de 2022 se depositó la modificación al Reglamento Interno, en el cual se realizó la creación de la serie E.

Con fecha 10 de julio de 2023 se depositó la modificación al Reglamento Interno, en el cual se realizó la creación de la serie F.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Venturance S.A. Administradora General de Fondos (en adelante la “Administradora” o “Sociedad Administradora”). La Sociedad Administradora fue autorizada mediante Resolución Exenta N°05 de fecha 7 de enero de 2015 y es filial de las Sociedades Venturance S.A e Inversiones Las Overas Limitada.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFISAHRA-E, CFISAHRB-E, CFISAHRC-E, CFISAHRD-E, CFISAHRE-E y CFISAHRF-E.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por el Directorio de la Sociedad Administradora el 28 de marzo de 2024.

## **Nota 2 - Bases de preparación**

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos Estados Financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente, a menos que se indique lo contrario.

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los presentes Estados Financieros del Fondo de Inversión SaaS HR al 31 de diciembre de 2023, han sido preparados de acuerdo con las normas e instrucciones de preparación y presentación de información financiera impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según Oficio Circular N°592 de fecha 06 de abril de 2010, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) a excepción de que los Estados Financieros no se presentan en base consolidada con las sociedades en las cuales el Fondo tiene control directo, indirecto o por cualquier otro medio. Lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

### **2.2 Periodo cubierto.**

Los presentes Estados Financieros del Fondo de Inversión SaaS HR comprenden los siguientes ejercicios:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.
- Estados de Resultados Integrales, por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre 2023 y 2022.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre 2023 y 2022.
- Estados de Flujos de Efectivo, por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

### **2.3 Bases de medición.**

Estos Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### **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.

### **2.5 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.

## Nota 2 – Bases de preparación (continuación)

### 2.6 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:

- a) Valorización a valor razonable con efecto en resultados 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.

- b) Estimaciones, La Administradora hace estimaciones para provisionar los gastos en los que incurrirá cada uno de los Fondos. Estas provisiones se devengan mensualmente para cubrir los gastos de un Fondo ocurridos durante un año, sin embargo, estas provisiones se ajustan todos los meses para ir adaptándose a los gastos variables.

Se aplican dos procedimientos para calcular este devengo. Para los gastos fijos o clasificación de riesgo, se aplica el tarifario conocido por contratos con los proveedores. Para gastos variables como corretaje y custodia se usa la data histórica para estimar los volúmenes de transacciones y se asignan las tasas de comisiones de cada una de las contrapartes para calcular el resto del devengo.

## Nota 2 – Bases de preparación (continuación)

### 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.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 no se realizaron cambios en las políticas contables con respecto al ejercicio anterior

### 2.9 Nuevos pronunciamientos contables

#### a) Nuevos pronunciamientos contables con entrada en vigor durante el ejercicio 2023

| Normas, Interpretaciones y Modificaciones   | Emitida      | Entrada en vigencia  |
|---|--------------|--|
| <b><u>NIIF 17, Contratos de Seguros</u></b><br><br>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 actualiza periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros. | Mayo de 2017 | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.<br><br>Se permitió su aplicación anticipada para entidades que utilizaran la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17. |
| <b><u>Revelación de Políticas Contables</u></b><br><br>Modifica NIC 1 y Práctica de IFRS declaración 2<br><br>Las modificaciones tienen por objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.  | Febrero 2021 | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permitió su aplicación anticipada  |
| <b><u>Modificación a NIC 12</u></b><br>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción<br><br>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.   | Mayo 2021    | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permitió su aplicación anticipada  |

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

## Nota 2 – Bases de preparación (continuación)

### 2.9 Nuevos pronunciamientos contables

| Normas, Interpretaciones y Modificaciones   | Emitida    | Entrada en vigencia  |
|---|------------|--|
| <p><b><u>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes</u></b>—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 2020 | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024. |
| <p><b><u>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros"</u></b> sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.</p>  | 2020       | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024. |
| <p><b><u>Enmiendas a la IFRS 16 "Arrendamientos"</u></b> sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.</p>  | 2022       | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024. |
| <p><b><u>IFRS S1: Requerimientos Generales para Revelación de Información Financiera relacionada con la Sustentabilidad.</u></b><br/><b><u>IFRS S2: Revelaciones relacionadas con el Clima.</u></b></p> <p>Ambas normas serán de aplicación obligatoria desde los períodos anuales de reporte que comienzan el 01 de enero de 2024 o después, de manera que los <i>stakeholders</i> podrán observar las revelaciones relacionadas a partir del año 2025. Ciertamente hay algunas flexibilidades en las revelaciones para el primer año de aplicación. Son los organismos reguladores los que deberán pronunciarse, en cada país, acerca de la exigibilidad de aplicación.</p> | 2023       | Períodos anuales iniciados al 1 de enero de 2024                         |

La Administración estima que la aplicación de estas enmiendas no tendrá un efecto significativo en los Estados Financieros del Fondo.

## Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables utilizadas

### 3.1 Activos y pasivos financieros.

#### 3.1.1 Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente, el Fondo reconoce un activo o pasivo financiero a valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

#### 3.1.2 Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y, iii) a costo amortizado.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el Fondo no mantiene activos o pasivos financieros que se clasifiquen bajo la normativa de la NIIF 9.

#### 3.1.3 Baja

El Fondo da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad 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. 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 la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

#### 3.1.4 Compensación

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

### **Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continuación).**

#### **3.2 Valorización a costo amortizado.**

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

##### 3.2.1 Identificación y medición del deterioro

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la Norma NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada'. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente, a diferencia de la Norma NIC 39.

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

#### **3.3 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:

##### 3.3.1 Instrumentos de deuda

Estos instrumentos se valorizan a valor de 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.

##### 3.3.2 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.



### **Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continuación).**

#### **3.4 Inversiones valorizadas por el método de la participación.**

El Fondo contabiliza sus inversiones en asociadas sobre las cuales posee influencia significativa y control a través del método de la participación.

Para la determinación de lo anterior, el Fondo procede a evaluar su inversión en base al Oficio Circular N°592 de 2010 de la Comisión para Mercado Financiero y las instrucciones específicas respecto a la interpretación del mismo y de las NIIF atinentes a esta materia.

Las inversiones en asociadas, coligadas o subsidiarias se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo. La participación del Fondo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus asociadas, coligadas o subsidiarias se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes reservas de patrimonio (y se reflejan según corresponda en el estado de resultados integrales).

Cuando la participación del Fondo en las pérdidas de una asociada, coligada o subsidiaria es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, el Fondo no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizados pagos a nombre de la coligada o asociada.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Fondo y sus coligadas o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación de la sociedad de éstas. También se eliminan pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la sociedad, se modifican las políticas contables de las asociadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en coligadas o asociadas se reconocen en el estado de resultados.

#### **3.5 Ingresos y gastos por intereses y reajustes.**

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultado usando la tasa de interés. La tasa de interés es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés, el Fondo estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero. El cálculo de la tasa efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la tasa de interés. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero. Los ingresos y gastos por interés presentados en el estado de resultado incluyen intereses sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado. Los ingresos de los Fondos de Inversión se reconocen diariamente en el resultado del ejercicio.

Estos provienen por las ventas de los activos financieros (realizado) y por la valorización de estos instrumentos (devengado).

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

#### **3.6 Ingresos por dividendos**

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago. Estos provienen de las inversiones que el Fondo realiza en función de lo establecido en su política de inversiones del Reglamento Interno, conforme a lo descrito en la nota 4.

A la fecha de presentación de estos Estados Financieros, el Fondo no ha obtenido ingresos por dividendos.

### **Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables utilizadas (continuación).**

#### **3.7 Distribución de dividendos.**

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, pudiendo la Administradora distribuir libremente un porcentaje superior. Para estos efectos, se considerará por “beneficios netos percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

Este dividendo se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo 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.

Los beneficios devengados que la sociedad Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

#### **3.8 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones.**

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente. Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

#### **3.9 Otros activos y pasivos.**

##### **Otros activos:**

Corresponden a los activos no considerados en los rubros “Cuentas y documentos por cobrar por operaciones” y “Otras cuentas por cobrar”.

##### **Otros pasivos:**

Corresponderán a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes, en el Fondo de Inversión realizadas diariamente por concepto de gastos de cargo del Fondo, tales como, derechos de bolsa, honorarios profesionales, auditoría externa, peritos tasadores o valorizadores independientes, abogados, consultores, honorarios legales, primas y gastos de seguros honorarios por depósito del Reglamento Interno, etc.

### **3.10 Efectivo y equivalentes al efectivo.**

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

Para efectos de la presentación del estado de flujos de efectivo se clasificarán los flujos, según NIC 7 como se detalla a continuación:

- Actividades de financiación son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por la entidad.
- Actividades de inversión son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en los equivalentes al efectivo.
- Actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

### **3.11 Aportes (Capital Pagado).**

Los aportes al Fondo deben ser pagados en pesos.

Para efectos de realizar la conversión de los aportes en el Fondo en Cuotas del mismo, se utilizará el valor que determine al efecto la Administradora, en el caso de cuotas suscritas con anterioridad al cumplimiento de las condiciones de patrimonio mínimo o número de partícipes establecidas en el artículo 5° de la Ley; el que determine la Asamblea de Aportantes en el caso de las siguientes emisiones; o, en caso de que no se determine conforme a lo señalado anteriormente, el último valor cuota publicado a la fecha de recepción del aporte, calculado en la forma señalada en el artículo 10° del Reglamento de la Ley.

### **3.12 Provisiones y pasivos contingentes.**

Las obligaciones existentes a la fecha de los Estados Financieros, surgidas 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 en el 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.

En la Norma se definen las provisiones como pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Se debe reconocer una provisión cuando, y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- (a) una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable (es decir, existe mayor posibilidad de que se presente que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. En la Norma se destaca que sólo en casos extremadamente excepcionales no será posible la estimación de la cuantía de la deuda.

#### **Nota 4 - Política de inversión del Fondo.**

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha de 09 de junio de 2021 cumpliendo con las exigencias de la Ley Única de Fondos N°20.712.

La información señalada se encuentra disponible para todo el público, en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Avda. Américo Vespucio Norte N°2.700, oficina 903, Vitacura - Santiago, en el sitio web <https://venturance.cl/agf/> y en las oficinas de la Comisión para el Mercado Financiero.

4.1 Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en acciones, cuotas, participaciones, valores convertibles en acciones, bonos, instrumentos negociables y otros instrumentos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que la entidad emisora cuente con Estados Financieros anuales dictaminados por empresas de auditoría externa, de aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la Comisión.

4.2 Adicionalmente y con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, éste podrá mantener invertidos sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que se mantengan en caja y bancos:

- i. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- ii. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- iii. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras nacionales o extranjeras, o garantizadas por éstas;
- iv. Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- v. Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras, nacionales o extranjeras;
- vi. Cuotas de fondos mutuos chilenos o extranjeros que inviertan principalmente en instrumentos de deuda de corto plazo (money market); y
- vii. Cuotas de fondos de inversión, públicos o privados, que cuenten con disminuciones de capital periódicas, al menos en forma trimestral, u otro mecanismo de liquidez y que inviertan, directa o indirectamente, en instrumentos de deuda.

4.3 El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de aquellos fondos de inversión, privados o públicos, que sean administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley, en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos en el Reglamento Interno para la inversión en cuotas de fondos, sin que se contemple un límite adicional. Se deja expresa constancia que no se exige para la inversión en dichos fondos condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deban cumplir para ser objeto de inversión del Fondo.

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

4.5 El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos, bienes o contratos que no cumplan con los requisitos que establezca la Comisión de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 56° de la Ley. Dichos instrumentos, bienes y contratos se valorizarán de acuerdo con normas de contabilidad basadas en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standard Board ("IASB"), y en normas de contabilidad e instrucciones específicas aplicables a los fondos de inversión impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

#### **Nota 4 - Política de inversión del Fondo (continuación).**

4.6 El Fondo podrá invertir en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, de acuerdo a lo establecido en el artículo 62° de la Ley.

4.7 El Fondo podrá adquirir o enajenar instrumentos, bienes y contratos a la Administradora o sus personas relacionadas, en la forma y condiciones establecidas en la Ley y la normativa aplicable.

4.8 El Fondo no contempla requisitos de clasificación de riesgo para los instrumentos en los que invierte.

4.9 Se hace presente que las inversiones del Fondo tienen un nivel de riesgo alto, lo cual se determina por la naturaleza de los instrumentos en los que invierte.

#### **Nota 5 – Gestión del riesgo financiero.**

La política de inversión del Fondo establece en términos generales el marco dentro del cual se definen las estrategias de inversión y apunta a acotar los riesgos en los cuales se puede incurrir. Dentro de este marco el Fondo circunscribe su accionar de acuerdo a ciertos parámetros predefinidos. A continuación, se incluye información sobre la exposición de estos riesgos, así como de la gestión de los mismos.

##### **a) Gestión de Riesgo y Control Interno.**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero, Venturance S.A. Administradora General de Fondos ha elaborado y puesto en práctica de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora.

Tales políticas y procedimientos buscan identificar, minimizar y controlar los riesgos a los que están expuestos los Fondos, estableciendo roles y responsabilidades, órganos de control, y mecanismos de divulgación de la información, necesarios para establecer, implementar y mantener un proceso de gestión de riesgos, acorde con la estructura, tamaño y volumen de operación actual y previsto a futuro de la Administradora.

A partir de estas políticas y procedimientos se destacan las siguientes revelaciones:

#### **5.1 Riesgo de Mercado.**

El riesgo de mercado se refiere a la volatilidad en el valor de los activos y pasivos que compone el Fondo. A mayor fluctuación en el valor de los activos y pasivos subyacentes, mayor es la exposición al riesgo de mercado que tienen los Aportantes del Fondo. Existen tres componentes que conforman el riesgo de mercado, estos son: Riesgo de Precios, Cambiario y Tipo de Interés.

##### **I. Riesgo Precio**

Este riesgo consiste en la posibilidad de que un Fondo reduzca su valor como consecuencia de caídas en el precio de los instrumentos presentes en su cartera. De acuerdo con la política de inversión del Fondo tendrá como objetivo principal invertir directa o indirectamente, a través de sociedades o fondos de inversión, públicos y privados, en instrumentos privados de deuda emitidos por empresas chilenas.

## Nota 5 – Riesgo financiero (continuación)

### II. Riesgo Cambiario

El riesgo cambiario es el que se produce cuando el Fondo mantiene activos o pasivos en monedas distintas a la moneda funcional del Fondo. Las fluctuaciones en el valor de las monedas pueden generar ganancias o pérdidas en la moneda de contabilización del Fondo.

El Fondo no está expuesto a este riesgo dado que, al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, sólo mantiene sus activos en pesos chilenos que es su moneda funcional.

### III. Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce cuando el Fondo mantiene activos o pasivos en que su valor razonable es sensible a cambios de una tasa de interés relevante. El Fondo no tiene exposición directa a las variaciones de tasas de interés debido a que, al 31 de diciembre de 2023, no tiene inversiones que generen riesgo por tipo de interés.

## 5.2 Riesgo de Crédito.

El riesgo de crédito está asociado a la posibilidad que una entidad contraparte no cumpla en sus obligaciones de pago hacia el Fondo. El Fondo no mantiene inversiones en renta fija, por tanto, no está expuesto a riesgo crediticio directamente.

## 5.3 Riesgo de Liquidez.

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

El Fondo tiene como política que, a lo menos, un 0,01% de sus activos serán activos de alta liquidez. Se entenderán que tienen tal carácter, además de las cantidades que se mantenga en caja y bancos, aquellos instrumentos establecidos en el numeral 2.2 del Título II, número DOS del Reglamento Interno.

Resumen del patrimonio del Fondo:

| Tipo                  | TOTAL      | TOTAL      |
|-----------------------|------------|------------|
|                       | M\$        | M\$        |
|                       | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Efectivo              | 627.418    | 687.411    |
| Activos corrientes    | 627.418    | 687.411    |
| Activos no corrientes | 3.275.162  | 2.265.987  |
| Pasivos corrientes    | 73.080     | 66.174     |
| Patrimonio            | 3.829.500  | 2.887.224  |

Los activos no corrientes que componen el Fondo son los siguientes:

|  | Participación          | 31/12/2023       | Participación          | 31/12/2022       |
|--|------------------------|------------------|------------------------|------------------|
|  | en el total de activos | Monto (M\$)      | en el total de activos | Monto (M\$)      |
| Acciones no registradas                    | 69,2187%               | 2.701.316        | 59,4510%               | 1.755.826        |
| Cuentas por cobrar a empresas relacionadas | 14,7043%               | 573.846          | 17,2737%               | 510.161          |
| <b>Total</b>                               | <b>83,9230%</b>        | <b>3.275.162</b> | <b>76,7247%</b>        | <b>2.265.987</b> |

El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones.

## Nota 5 – Riesgo financiero (continuación)

### b) Gestión de Riesgo de Capital.

Fondo de Inversión SaaS HR es un Fondo de Inversión no rescatable, que tendrá una duración hasta el 09 de junio de 2026, prorrogable por hasta dos períodos más, de un año cada uno, por acuerdo de la Asamblea de Aportantes, con el voto favorable de a lo menos el 80% de las cuotas suscritas y pagadas.

### c) Riesgo Operacional

Los riesgos operacionales se refieren a la probabilidad de materialización de pérdidas patrimoniales como resultado de fallas, deficiencias o inadecuaciones de procesos internos, personas, sistemas, u otros eventos externos.

El área de Riesgo Operacional ha desarrollado el Manual de Riesgo Operacional y Control Interno para Venturance S.A. AGF con el objeto de gestionar en forma adecuada y oportuna los principales riesgos del negocio, fomentar una cultura de gestión de riesgo operacional al interior de la institución y establecer los lineamientos necesarios para una adecuada y oportuna gestión de los mismos.

Para la gestión del riesgo operacional, basado en las mejores prácticas y en el cumplimiento de la normativa interna y externa, se ha definido un modelo de gestión que considera las siguientes etapas: Análisis de Contexto, Evaluación de Riesgos Generales, Evaluación del Ambiente de Control, Evaluación de Riesgos Específicos, Evaluación de controles, Indicadores, Matriz de Riesgo, Tratamiento del Riesgo y Planes de Acción.

## Nota 6 - Efectivo y efectivo equivalente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de efectivo y efectivo equivalente es el siguiente:

|               | Moneda | 31/12/2023     | 31/12/2022     |
|---------------|--------|----------------|----------------|
|               |        | M\$            | M\$            |
| Caja          | Pesos  | 74.508         | 66.615         |
| Fondos Mutuos | Pesos  | 552.910        | 620.796        |
| <b>Total</b>  |        | <b>627.418</b> | <b>687.411</b> |

Los saldos indicados son de libre disponibilidad, y por lo tanto no tienen restricciones de uso de cualquier tipo.

## Nota 7 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta saldos por este concepto.

## Nota 8 - Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados.

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

## Nota 9 – Cuentas por cobrar a empresas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle de cuentas por cobrar a empresas relacionadas no corrientes es el siguiente:

|                                  | Moneda | 31/12/2023     | 31/12/2022     |
|----------------------------------|--------|----------------|----------------|
|                                  |        | M\$            | M\$            |
| Préstamo a empresas relacionadas | Pesos  | 529.635        | 505.472        |
| Intereses devengados             | Pesos  | 44.211         | 4.689          |
| <b>Total</b>                     |        | <b>573.846</b> | <b>510.161</b> |

Al 31 de diciembre de 2023 el préstamo de capital en UF que el Fondo mantiene con la sociedad relacionada (Linq SpA) ascendió a los M\$529.635, mientras que los intereses devengados ascendieron a los M\$44.211.

El saldo determinado al 31 de diciembre de 2022 se compone de un capital reajutable entregado a la sociedad relacionada con fecha 16 de noviembre de 2022, por la cantidad de UF14.396,42 e intereses devengados de UF133,5268, equivalentes a M\$505.472 y M\$4.689 respectivamente.

## Nota 10 - Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle de Inversiones valorizadas por el método de la participación es el siguiente:

### a) Activos

|                   | 31/12/2023        |                  |                    | 31/12/2022        |                  |                    |
|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
|                   | Participación (%) | Monto (M\$)      | Número de Acciones | Participación (%) | Monto (M\$)      | Número de Acciones |
| Acciones Linq SpA | 64,56%            | 2.701.316        | 1.667.354          | 65,34%            | 1.755.826        | 1.554.527          |
| <b>Total</b>      | <b>64,56%</b>     | <b>2.701.316</b> | <b>1.667.354</b>   | <b>65,34%</b>     | <b>1.755.826</b> | <b>1.554.527</b>   |

La valorización de estos Instrumentos se encuentra descrita en Nota 3.4.



## 10.1 Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

Al 31 de diciembre de 2023

### a) Composición del rubro: Información de subsidiarias o filiales

| Rut        | Sociedad | País de Origen | Moneda funcional | Naturaleza de la relación con el fondo | % de participación |        | Activos Corrientes | Activos no corrientes | Total Activos | Pasivos Corrientes | Pasivos no corrientes | Total Pasivos | Patrimonio | Total ingresos | Total gastos | Resultado del ejercicio | Valor de cotización bursátil |
|------------|----------|----------------|------------------|--|--------------------|--------|--------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------|---------------|------------|----------------|--------------|-------------------------|------------------------------|
|            |          |                |                  |  | Capital            | Voto   | M\$                | M\$                   | M\$           | M\$                | M\$                   | M\$           | M\$        | M\$            | M\$          | M\$                     |                              |
| 76584218-2 | Linq SpA | Chile          | CLP              | Subsidiaria                            | 64,56%             | 64,56% | 5.288.750          | 2.523.043             | 7.811.793     | 2.304.612          | 1.322.986             | 3.627.598     | 4.184.195  | 11.492.467     | (13.398.600) | 1.906.133               |                              |
| Total      |          |                |                  |  |                    |        | 5.288.750          | 2.523.043             | 7.811.793     | 2.304.612          | 1.322.986             | 3.627.598     | 4.184.195  | 11.492.467     | (13.398.600) | (1.906.133)             |                              |

### b) Movimiento durante el ejercicio

| Rut          | Sociedad | Saldo de inicio | Participación en resultados | Participación en otros resultados integrales | Resultados no realizados | Adiciones | Bajas | Dividendos recibidos | Otros movimientos | Saldo de cierre |
|--------------|----------|-----------------|-----------------------------|--|--------------------------|-----------|-------|----------------------|-------------------|-----------------|
|              |          | M\$             | M\$                         | M\$  | M\$                      | M\$       | M\$   | M\$                  | M\$               | M\$             |
| 76.584.218-2 | Linq SpA | 1.755.826       | (1.230.599)                 | 305.571                                      | -                        | 1.635.992 | -     | -                    | 234.526           | 2.701.316       |
| Total        |          | 1.755.826       | (1.230.599)                 | 305.571                                      | -                        | 1.635.992 | -     | -                    | 234.526           | 2.701.316       |

### c) Plusvalía en el valor de la inversión

| Código ISIN o CUSIP | Nombre del emisor | RUT del emisor | Código país emisor | Tipo de instrumento | Situación del instrumento | Cantidad de unidades | % del capital del emisor | Patrimonio del emisor | Valorización al cierre | Provisiones por deterioro | Plusvalía de la inversión | Código moneda de liquidación | Código país de transacción | % del activo del fondo |
|---------------------|-------------------|----------------|--------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------|
| -                   | -                 | -              | -                  | -                   | -                         | -                    | -                        | -                     | -                      | -                         | -                         | -                            | -                          | -                      |
| Total               |                   |                |                    |                     |                           |                      |                          |                       |                        |                           |                           | Total                        |                            | -                      |

## 10.1 Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022

### a) Composición del rubro: Información de subsidiarias o filiales

| Rut          | Sociedad | País de Origen | Moneda funcional | Naturaleza de la relación con el fondo | % de participación |        | Activos Corrientes | Activos no corrientes | Total Activos    | Pasivos Corrientes | Pasivos no corrientes | Total Pasivos    | Patrimonio       | Total ingresos   | Total gastos        | Resultado del ejercicio | Valor de cotización bursátil |
|--------------|----------|----------------|------------------|--|--------------------|--------|--------------------|-----------------------|------------------|--------------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|-------------------------|------------------------------|
|              |          |                |                  |  | Capital            | Voto   | M\$                | M\$                   | M\$              | M\$                | M\$                   | M\$              | M\$              | M\$              | M\$                 | M\$                     | M\$                          |
| 76584218-2   | Linq SpA | Chile          | CLP              | Subsidiaria                            | 65%                | 71,43% | 4.041.219          | 2.304.812             | 6.346.031        | 1.607.324          | 2.056.419             | 3.663.743        | 2.682.288        | 9.196.335        | (12.214.005)        | (3.017.670)             | 0,00%                        |
| <b>Total</b> |          |                |                  |  |                    |        | <b>4.041.219</b>   | <b>2.304.812</b>      | <b>6.346.031</b> | <b>1.607.324</b>   | <b>2.056.419</b>      | <b>3.663.743</b> | <b>2.682.288</b> | <b>9.196.335</b> | <b>(12.214.005)</b> | <b>(3.017.670)</b>      | <b>0,00%</b>                 |

### b) Movimiento durante el ejercicio:

| Rut          | Sociedad | Saldo de inicio  | Participación en resultados | Participación en otros resultados integrales | Resultados no realizados | Adiciones        | Bajas    | Dividendos recibidos | Otros movimientos | Saldo de cierre  |
|--------------|----------|------------------|-----------------------------|--|--------------------------|------------------|----------|----------------------|-------------------|------------------|
|              |          | M\$              | M\$                         | M\$  | M\$                      | M\$              | M\$      | M\$                  | M\$               | M\$              |
| 76584218-2   | Linq SpA | 1.147.336        | (1.975.367)                 | -  | -                        | 2.791.240        | -        | -                    | (207.383)         | 1.755.826        |
| <b>Total</b> |          | <b>1.147.336</b> | <b>(1.975.367)</b>          | <b>-</b>                                     | <b>-</b>                 | <b>2.791.240</b> | <b>-</b> | <b>-</b>             | <b>(207.383)</b>  | <b>1.755.826</b> |

### c) Plusvalía en el valor de la inversión

| Código ISIN o CUSIP | Nombre del emisor | RUT del emisor | Código país emisor | Tipo de instrumento | Situación del instrumento | Cantidad de unidades | % del capital del emisor | Patrimonio del emisor | Valorización al cierre | Provisiones por deterioro | Plusvalía de la inversión | Código moneda de liquidación | Código país de transacción | % del activo del fondo |
|---------------------|-------------------|----------------|--------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------|
| -                   | -                 | -              | -                  | -                   | -                         | -                    | -                        | -                     | -                      | -                         | -                         | -                            | -                          | -                      |
| <b>Total</b>        |                   |                |                    |                     |                           |                      |                          |                       |                        |                           | <b>Total</b>              | <b>-</b>                     |                            |                        |

### d) Gravámenes y prohibiciones de subsidiarias

Al término de cada ejercicio que se presenta, la sociedad subsidiaria no mantiene gravámenes o prohibiciones que deban ser revelados.

### e) Juicios y contingencias de subsidiarias

Al término de cada ejercicio que se presenta, la sociedad subsidiaria no mantiene juicios o contingencias que deban ser revelados.

### f) Operaciones discontinuadas

Al término de cada ejercicio que se presenta, la sociedad no mantiene operaciones discontinuadas que debiesen ser informadas.

### g) Estados financieros anuales auditados de filiales

Los Estados Financieros anuales de Linq SpA se adjuntarán al cierre del año 2023.

Al término de cada ejercicio que se presenta, el Fondo posee una participación mayoritaria sobre su inversión valorizada por el método de la participación, sin embargo, aplica la exención de la NIIF 10, párrafo 31 Entidades de inversión: Exención a la consolidación.

### Nota 11 - Cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas corrientes por pagar es el siguiente:

| Concepto                   | 31/12/2023 | 31/12/2022   |
|----------------------------|------------|--------------|
|                            | M\$        | M\$          |
| Proveedores                | -          | 307          |
| Provisión de gastos        | 516        | 1.276        |
| Otros documentos por pagar | 69         | 69           |
| <b>Total</b>               | <b>585</b> | <b>1.652</b> |

### Nota 12 - Aportes

Las cuotas emitidas vigentes al 31 de diciembre de 2023 del Fondo ascienden a 14.110, de acuerdo al siguiente detalle:

| Serie        | N° de cuotas  | Total emitido     | Cuotas suscritas | Aportes suscrito y pagado |
|--------------|---------------|-------------------|------------------|---------------------------|
|              |               | M\$               |                  | M\$                       |
| A            | 1.000         | 1.000.000         | 220              | 220.000                   |
| B            | 25.000        | 25.000.000        | 11.708           | 11.708.000                |
| C            | 4.000         | 4.168.000         | 124              | 129.211                   |
| D            | 10.000        | 11.470.000        | 318              | 364.895                   |
| E            | 1.110         | 4.002.660         | 754              | 2.719.126                 |
| F            | 986           | 1.786.754         | 986              | 1.786.754                 |
| <b>Total</b> | <b>42.096</b> | <b>47.427.414</b> | <b>14.110</b>    | <b>16.927.986</b>         |

31 de diciembre de 2022

| Serie        | N° de cuotas  | Total emitido     | Cuotas suscritas | Aportes suscrito y pagado |
|--------------|---------------|-------------------|------------------|---------------------------|
|              |               | M\$               |                  | M\$                       |
| A            | 1.000         | 1.000.000         | 220              | 220.000                   |
| B            | 25.000        | 25.000.000        | 11.708           | 11.708.000                |
| C            | 4.000         | 4.168.000         | 124              | 129.211                   |
| D            | 10.000        | 11.470.000        | 318              | 364.895                   |
| E            | 1.110         | 4.002.660         | 754              | 2.719.126                 |
| <b>Total</b> | <b>41.110</b> | <b>45.640.660</b> | <b>13.124</b>    | <b>15.141.232</b>         |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2023

| Tipo de movimiento   | Total cuotas emitidas | Suscritas | Pagadas |
|----------------------|-----------------------|-----------|---------|
| Saldo de inicio      | 41.110                | 13.124    | 13.124  |
| Colocaciones del año | 986                   | 986       | 986     |
| Disminuciones        | -                     | -         | -       |
| Saldo al cierre      | 42.096                | 14.110    | 14.110  |

Al 31 de diciembre de 2022

| Tipo de movimiento   | Total cuotas emitidas | Suscritas | Pagadas |
|----------------------|-----------------------|-----------|---------|
| Saldo de inicio      | 40.000                | 12.350    | 12.350  |
| Colocaciones del año | 1.110                 | 774       | 774     |
| Disminuciones        | -                     | -         | -       |
| Saldo al cierre      | 41.110                | 13.124    | 13.124  |

**Nota 13 - Valor económico de la cuota**

Al término de los ejercicios que se informan, el Fondo no ha realizado valorización económica de sus cuotas.

**Nota 14 - Excesos de inversión**

Al término de los ejercicios que se informan, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en normativa vigente y Reglamento Interno del Fondo.

**Nota 15 - Gravámenes y prohibiciones**

Al término de los ejercicios que se informan, el Fondo no presenta gravámenes y prohibiciones

**Nota 16 - Reparto de beneficios a los aportantes.**

Al término de los ejercicios que se informan, el Fondo no ha realizado reparto de beneficios a los Aportantes.

**Nota 17 – Custodia de valores**

Al término de los ejercicios que se informan, el Fondo no mantiene custodia de valores dentro de su cartera de activos.

**Nota 18 - Partes relacionadas**

Se considera que las partes están relacionadas entre sí, 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 100 de la Ley de Mercado de Valores.

**A) Remuneración por Administración.**

La Administradora tiene derecho a percibir por la administración del Fondo y con cargo a éste una remuneración fija anual de acuerdo a los porcentajes de cada serie de cuotas que se detallan a continuación.

| <b>Serie</b> | <b>Remuneración fija</b>             |
|--------------|--------------------------------------|
| A            | No aplica                            |
| B            | Hasta un 1,785% anual (IVA incluido) |
| C            | Hasta un 0,1% anual (exento de IVA)  |
| D            | Hasta un 0,119% anual (IVA incluido) |
| E            | Hasta un 1,785% anual (IVA incluido) |
| F            | Hasta un 1,785% anual (IVA incluido) |

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha del depósito del Reglamento Interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración fija de administración se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexo A del Reglamento Interno, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva.

La actualización de la remuneración a que se refiere el título vi numeral 2.1 del Reglamento Interno será informada a los Aportantes del Fondo por los medios regulados en él.

La remuneración fija se devengará trimestralmente sobre la proporción del porcentaje que corresponda sobre el valor total de los aportes de capital pagados y enterados al Fondo, y se pagará dentro de los primeros cinco días hábiles del trimestre siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce.

La Administradora no percibirá la remuneración fija de administración durante las prórrogas contempladas en el número DOS del Título IX del Reglamento Interno.

El Fondo no contempla remuneración variable.

**Nota 18- Partes relacionadas (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle del pasivo por concepto de remuneración de administración por pagar a la Administradora es el siguiente.

| Entidad            | 31/12/2023<br>M\$ | 31/12/2022<br>M\$ |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Remuneración neta  | 60.925            | 54.225            |
| IVA no recuperable | 11.570            | 10.297            |
| <b>Total</b>       | <b>72.495</b>     | <b>64.522</b>     |

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, el detalle del gasto por concepto de remuneración de administración es el siguiente:

| Concepto           | 01/01/2023       | 01/01/2022       |
|--------------------|------------------|------------------|
|                    | 31/12/2023       | 31/12/2022       |
|                    | M\$              | M\$              |
| Remuneración neta  | (228.594)        | (197.833)        |
| IVA no recuperable | (43.409)         | (37.564)         |
| <b>Total</b>       | <b>(272.003)</b> | <b>(235.397)</b> |

**B) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma y otros.**

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

**Al 31 de diciembre de 2023.**

| Tipo de relacionada      | 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\$ | % Invertido     |
|--------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|-----------------|
| Sociedad Administradora  | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -               |
| Personas relacionadas    | 494  | 26                                    | -                                     | 520                                      | 593.229                                     | 3,5044%         |
| Terceros no relacionados | 12.630                                     | 960                                   | -                                     | 13.590                                   | 16.334.757                                  | 96,4956%        |
| <b>Totales</b>           | <b>13.124</b>                              | <b>-</b>                              | <b>-</b>                              | <b>13.124</b>                            | <b>16.927.986</b>                           | <b>100,000%</b> |

**Al 31 de diciembre de 2022.**

| Tipo de relacionada      | 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\$ | % Invertido     |
|--------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|-----------------|
| Sociedad Administradora  | 154  | -                                     | (154)                                 | -  | -   | -               |
| Personas relacionadas    | 205  | 289                                   | -                                     | 494                                      | 405.870                                     | 2,6806%         |
| Terceros no relacionados | 11.991                                     | 639                                   | -                                     | 12.630                                   | 14.735.362                                  | 97,3194%        |
| <b>Totales</b>           | <b>12.350</b>                              | <b>928</b>                            | <b>(154)</b>                          | <b>13.124</b>                            | <b>15.141.232</b>                           | <b>100,000%</b> |

**Nota 19 - Garantía constituida por la sociedad Administradora en beneficio del Fondo.**

El detalle de la Póliza de garantía constituida por la Administradora a favor del Fondo es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023

| Naturaleza         | Emisor                       | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia                 | N° de póliza |
|--------------------|------------------------------|------------------------------------|----------|--------------------------|--------------|
| Boleta de garantía | Contémpora Seguros Generales | Banco de Chile                     | 10.000   | 01/06/2023 al 01/06/2024 | 111610-00    |

Al 31 de diciembre de 2022

| Naturaleza         | Emisor                       | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia                 | N° de póliza |
|--------------------|------------------------------|------------------------------------|----------|--------------------------|--------------|
| Boleta de garantía | Contémpora Seguros Generales | Banco de Chile                     | 13.041   | 01/06/2022 al 01/06/2023 | 061121-00    |

**Nota 20 – Intereses y reajustes**

Al término de cada uno de los ejercicios que se informan, el detalle de los intereses y reajustes es el siguiente:

| Detalle                                | 01/01/2023     | 01/01/2022     |
|--|----------------|----------------|
|  | 31/12/2023     | 31/12/2022     |
|  | M\$            | M\$            |
| Mayor valor en cuotas de fondos mutuos | 37.760         | 38.322         |
| Intereses percibidos                   | 62.394         | 63.543         |
| Corrección monetaria activos           | 25.198         | 5.471          |
| <b>Total</b>                           | <b>125.352</b> | <b>107.336</b> |

### Nota 21 – Otros ingresos operacionales

Al término de cada uno de los ejercicios que se informan, no existen saldos por otros ingresos operacionales.

### Nota 22 – Otros gastos de operación

Al término de cada uno de los ejercicios que se informan, el detalle de los gastos operacionales es el siguiente:

| Concepto                           | 01/01/2023       | 01/01/2022       |
|------------------------------------|------------------|------------------|
|                                    | 31/12/2023       | 31/12/2022       |
|                                    | M\$              | M\$              |
| Asesorías de terceros              | (554)            | (9.086)          |
| Asesorías legales                  | (3.264)          | (3.695)          |
| Bolsa de Santiago                  | (357)            | (323)            |
| Auditorías externas                | (2.300)          | (2.551)          |
| Depósito de Reglamento Interno     | (548)            | (248)            |
| Asesorías informáticas             | -                | -                |
| Comisiones bancarias               | (28)             | 6                |
| Otras comisiones                   | -                | -                |
| IVA crédito no recuperable         | (196)            | (172)            |
| Gastos Notariales y Otros          | (79)             | -                |
| <b>Total</b>                       | <b>(7.326)</b>   | <b>(16.069)</b>  |
| <b>% sobre el activo del Fondo</b> | <b>(0,1877%)</b> | <b>(0,5441%)</b> |

### Nota 23 - Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no mantiene activos clasificados como propiedades de inversión.

### Nota 24 - Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el Fondo y su Administradora no presentan acciones acumuladas en su cartera de inversión.

## Nota 25 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad obtenida por el Fondo en los ejercicios que se indican es la siguiente:

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad acumulada serie A |                  |                  |
|----------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
|                      | Período actual                 | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal              | 28,0080%                       | 28,0080%         | 53,8074%         |
| Real                 | 22,1681%                       | 22,1681%         | 29,5690%         |

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad acumulada serie B |                  |                  |
|----------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
|                      | Período actual                 | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal              | 24,1012%                       | 24,1012%         | 38,0189%         |
| Real                 | 18,4395%                       | 18,4395%         | 16,2685%         |

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad acumulada serie C |                  |                  |
|----------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
|                      | Período actual                 | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal              | 27,8562%                       | 27,8562%         | 53,0204%         |
| Real                 | 22,0232%                       | 22,0232%         | 28,9060%         |

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad acumulada serie D |                  |                  |
|----------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
|                      | Período actual                 | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal              | 27,6981%                       | 27,6981%         | 52,7437%         |
| Real                 | 21,8724%                       | 21,8724%         | 28,6729%         |

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad acumulada serie E |                  |                  |
|----------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
|                      | Período actual (*)             | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal              | -7,6780%                       | -7,6780%         | N.A.             |
| Real                 | -11,8899%                      | -11,8899%        | N.A.             |

(\*) La Serie E inició operaciones con fecha 13 de junio de 2022

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad acumulada serie F |                  |                  |
|----------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
|                      | Período actual (*)             | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal              | -13,3436%                      | N.A.             | N.A.             |
| Real                 | -14,7376%                      | N.A.             | N.A.             |

(\*) La Serie F inició operaciones con fecha 24 de julio de 2023



## Nota 26 - Información estadística

A continuación, se presenta la información estadística de cuotas, al último día de cada mes del ejercicio que se informa, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2023

| Mes               | Valor libro cuota M\$ |          |          |          |          |          | Valor mercado de la cuota M\$ |          |          |          |          |          | Patrimonio | N° Aportantes |
|-------------------|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|-------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|---------------|
|                   | A                     | B        | C        | D        | E        | F        | A                             | B        | C        | D        | E        | F        | M\$        |               |
| <b>Marzo</b>      | 242,6385              | 209,2556 | 240,7831 | 240,4747 | 225,6137 | N.A      | 242,6385                      | 209,2556 | 240,7831 | 240,4747 | 225,6137 | N.A      | 2.181.509  | 71            |
| <b>Junio</b>      | 237,5306              | 198,9818 | 235,3858 | 235,0224 | 215,3400 | N.A      | 237,5306                      | 198,9818 | 235,3858 | 235,0224 | 215,3400 | N.A      | 2.684.228  | 71            |
| <b>Septiembre</b> | 352,1965              | 308,4190 | 349,7588 | 349,3398 | 324,7771 | 346,9677 | 352,1965                      | 308,4190 | 349,7588 | 349,3398 | 324,7771 | 346,9677 | 4.429.905  | 71            |
| <b>Diciembre</b>  | 314,7827              | 270,1577 | 312,4072 | 311,6973 | 216,0792 | 300,6699 | 314,7827                      | 270,1577 | 312,4072 | 311,6973 | 216,0792 | 300,6699 | 3.829.500  | 71            |

Al 31 de diciembre de 2022

| Mes               | Valor libro cuota M\$ |          |          |          |          | Valor mercado de la cuota M\$ |          |          |          |          | Patrimonio | N° Aportantes |
|-------------------|-----------------------|----------|----------|----------|----------|-------------------------------|----------|----------|----------|----------|------------|---------------|
|                   | A                     | B        | C        | D        | E        | A                             | B        | C        | D        | E        | M\$        |               |
| <b>Marzo</b>      | 189,3569              | 175,9737 | 188,6071 | 188,4647 | -        | 189,3569                      | 175,9737 | 188,6071 | 188,4647 | -        | 2.181.509  | 66            |
| <b>Junio</b>      | 288,1470              | 270,2616 | 287,1599 | 287,0164 | 286,6197 | 288,1470                      | 270,2616 | 287,1599 | 287,0164 | 286,6197 | 3.570.606  | 71            |
| <b>Septiembre</b> | 285,1035              | 262,0522 | 283,8269 | 283,6284 | 278,4103 | 285,1035                      | 262,0522 | 283,8269 | 283,6284 | 278,4103 | 3.320.187  | 71            |
| <b>Diciembre</b>  | 245,9086              | 217,6915 | 244,3426 | 244,0892 | 234,0496 | 245,9086                      | 217,6915 | 244,3426 | 244,0892 | 234,0496 | 2.887.224  | 71            |

**Nota 27 - Sanciones**

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, ni la Sociedad Administradora, ni el Fondo han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

**Nota 28 - Hechos posteriores**

La administración del Fondo no tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 01 de enero de 2024 y la fecha de aprobación de estos Estados Financieros (28 de marzo de 2024), que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los estados financieros que se informan.

**ESTADOS COMPLEMENTARIOS OBLIGATORIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**A) Resumen de la cartera de inversiones.**

| <b>RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b>                             |                        |                       |                  |  |
|---|------------------------|-----------------------|------------------|--|
| <b>Descripción</b>  | <b>Monto invertido</b> |                       |                  | <b>% Invertido sobre el total de activos del Fondo</b> |
|   | <b>Nacional M\$</b>    | <b>Extranjero M\$</b> | <b>Total M\$</b> |  |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas                                | -                      | -                     | -                | -  |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A.A.               | -                      | -                     | -                | -  |
| 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 de cobranzas  | -                      | -                     | -                | -  |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales          | -                      | -                     | -                | -  |
| Otros títulos de deuda  | -                      | -                     | -                | -  |
| Acciones no registradas   | 2.701.316              | -                     | 2.701.316        | 69,2187%   |
| Cuotas de Fondos de inversión privados                                  | -                      | -                     | -                | -  |
| Títulos de deuda no registrados   | -                      | -                     | -                | -  |
| Bienes raíces   | -                      | -                     | -                | -  |
| Proyectos en desarrollo   | -                      | -                     | -                | -  |
| Deudores por operaciones de leasing                                     | -                      | -                     | -                | -  |
| Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias          | -                      | -                     | -                | -  |
| Otras inversiones   | -                      | -                     | -                | -  |
| <b>TOTALES</b>  | <b>2.701.316</b>       | <b>-</b>              | <b>2.701.316</b> | <b>69,2187%</b>  |

ESTADOS COMPLEMENTARIOS OBLIGATORIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

B) Estado de resultado devengado y realizado.

| <b>ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO</b>                      | <b>31/12/2023</b>  | <b>31/12/2022</b>  |
|---|--------------------|--------------------|
| Descripción   | M\$                | M\$                |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>               | <b>61.666</b>      | <b>97.176</b>      |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas                        | -                  | -                  |
| Enajenación de cuotas de Fondos de inversión                          | -                  | -                  |
| Enajenación de cuotas de Fondos Mutuos                                | 37.760             | 38.322             |
| Enajenación de Certificados de Depósito de Valores                    | -                  | -                  |
| Dividendos percibidos   | -                  | -                  |
| Enajenación de títulos de deuda                                       | -                  | -                  |
| Intereses percibidos de títulos de deuda                              | 23.906             | 58.854             |
| Enajenación de bienes raíces  | -                  | -                  |
| Arriendo de bienes raíces   | -                  | -                  |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes Raíces   | -                  | -                  |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados                  | -                  | -                  |
| Otras inversiones y operaciones                                       | -                  | -                  |
| Otros   | -                  | -                  |
| <b>PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSION</b>                              | <b>(996.072)</b>   | <b>(2.182.750)</b> |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                       | (1.230.599)        | (1.975.367)        |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión                         | -                  | -                  |
| Valorización de cuotas de Fondos Mutuos                               | -                  | -                  |
| Valorización de certificados de Depósitos de Valores                  | -                  | -                  |
| Valorización de títulos de deuda                                      | -                  | -                  |
| Valorización de bienes raíces   | -                  | -                  |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces        | -                  | -                  |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados                  | -                  | -                  |
| Otras inversiones y operaciones                                       | 234.527            | (207.383)          |
| <b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>                           | <b>64.232</b>      | <b>10.160</b>      |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                       | -                  | -                  |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión                         | -                  | -                  |
| Valorización de cuotas de Fondos Mutuos                               | -                  | -                  |
| Valorización de certificados de Depósitos de Valores                  | -                  | -                  |
| Dividendos devengados   | -                  | -                  |
| Valorización de títulos de deuda                                      | -                  | -                  |
| Intereses devengados de títulos de deuda                              | 38.488             | 4.689              |
| 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                                       | 25.198             | 5.471              |
| <b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>   | <b>(279.329)</b>   | <b>(251.466)</b>   |
| Gastos financieros  | -                  | -                  |
| Comisión de la sociedad Administradora                                | (272.003)          | (235.397)          |
| Remuneración del comité de vigilancia                                 | -                  | -                  |
| Gastos operacionales de cargo del Fondo                               | (7.326)            | (16.069)           |
| Otros Gastos  | -                  | -                  |
| <b>DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>                                   | <b>(1.150.849)</b> | <b>(2.326.880)</b> |

## ESTADOS COMPLEMENTARIOS OBLIGATORIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## C) Estado de utilidad para la distribución de dividendos.

| <b>ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS</b>       | <b>31/12/2023</b>   | <b>31/12/2022</b>   |
|--|---------------------|---------------------|
| Descripción  | M\$                 | M\$                 |
| <b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>                    | <b>(1.213.735)</b>  | <b>(2.337.040)</b>  |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones                   | 61.666              | 97.176              |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos)                        | (996.072)           | (2.182.750)         |
| Gastos del ejercicio (menos)                                       | (279.329)           | (251.466)           |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)                 | -                   | -                   |
| <b>DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)</b>                              | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b> | <b>(12.243.846)</b> | <b>(9.916.967)</b>  |
| <b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>                 | <b>10.161</b>       | <b>-</b>            |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial                | -                   | 10.161              |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio                | -                   | -                   |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)         | -                   | -                   |
| Dividendos definitivos declarados (menos)                          | -                   | -                   |
| <b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>                         | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos)                        | (12.254.007)        | (9.927.128)         |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más)                          | -                   | -                   |
| <b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>                      | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más)                       | -                   | -                   |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más)                        | -                   | -                   |
| <b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>                             | <b>(13.457.581)</b> | <b>(12.254.007)</b> |