



ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021

FONDO DE INVERSIÓN FYNOSA MIGRANTE

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificados

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$ - Pesos chilenos

M\$ - Miles de pesos chilenos

UF - Unidades de Fomento

US\$ - Dólar estadounidense

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE

CONTENIDO

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS	5
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	7
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	10
NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL	10
NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	11
a. Bases de Preparación.....	11
b. Comparación de la Información	11
c. Período Cubierto	11
d. Principios Contables.....	11
e. Nuevos pronunciamientos contables	12
NOTA 3 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	20
a. Moneda Funcional y Conversión de Moneda Extranjera.....	20
b. Transacciones y Saldos	20
c. Criterio Valorización de Activos y Pasivos financieros.....	20
d. Reconocimiento, Baja y Medición	21
e. Estimación del Valor Razonable	22
f. Presentación Neta o Compensada de Instrumentos Financieros	22
g. Cuentas y Documentos por Cobrar por Operaciones	22
h. Efectivo y Efectivo Equivalente.....	22
i. Estado de Flujos de Efectivo.....	23
j. Aportes (Capital Pagado)	23
k. Ingresos Financieros o Ingresos por Dividendos	23
l. Dividendos por Pagar	23
m. Tributación	24
n. Garantías.....	24
o. Segmentos.....	24
p. Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes	24

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE

NOTA 4 -	POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO	25
NOTA 5 -	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	30
NOTA 6 -	JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS	35
NOTA 7 -	EFFECTIVO Y EFFECTIVO EQUIVALENTE	35
NOTA 8 -	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS.....	36
NOTA 9 -	ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	37
NOTA 10 -	INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN.	38
NOTA 11 -	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	38
NOTA 12 -	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES	38
NOTA 13 -	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS.....	38
NOTA 14 -	OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....	38
NOTA 15 -	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES	38
NOTA 16 -	OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.....	39
NOTA 17 -	INTERESES Y REAJUSTES	39
NOTA 18 -	CUOTAS EMITIDAS	39
	(a) Al 30 de junio de 2021	40
NOTA 19 -	REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES	41
NOTA 20 -	RENTABILIDAD DEL FONDO.....	42
NOTA 21 -	VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA.....	43
NOTA 22 -	INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDO DE INVERSIÓN.....	43
NOTA 23 -	EXCESOS DE INVERSIÓN.....	43
NOTA 24 -	GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES	43
NOTA 25 -	CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°235 DE 2009).....	44
NOTA 26 -	PARTES RELACIONADAS	45
NOTA 27 -	GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12° A LEY N°20.712).....	46
NOTA 28 -	COSTOS DE TRANSACCIÓN	46

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE

NOTA 29 -	OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	46
NOTA 30 -	COSTOS FINANCIEROS	46
NOTA 31 -	INFORMACIÓN ESTADÍSTICA	47
NOTA 32 -	CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS	48
NOTA 33 -	SANCIONES.....	48
NOTA 34 -	HECHOS POSTERIORES.....	48
NOTA 35 -	INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	49
	RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES	50
	ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO	51
	ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS	52

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

ACTIVOS	Nota	30.06.2021
		M\$
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	45.552
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	100.000
Activos financieros a costo amortizado	9	5.891.481
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	28.864
		<hr/>
Total Activos Corrientes		6.065.897
		<hr/>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Otros Activos		-
		<hr/>
Total Activos No Corrientes		-
		<hr/>
Total Activos		6.065.897
		<hr/>

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

	Nota	30.06.2021
PATRIMONIO NETO Y PASIVOS		M\$
PASIVOS CORRIENTES		
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-
Otros pasivos financieros	14	-
Remuneraciones sociedad administradora	26	5.360
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	15	-
Otros documentos y cuentas por pagar	16	42.262
		<hr/>
Total Pasivos Corrientes		47.622
PASIVOS NO CORRIENTES		
Total Pasivos No Corrientes		<hr/> -
PATRIMONIO		
Aportes		5.842.379
Otras reservas		-
Resultados acumulados		-
Resultado del ejercicio		206.743
Dividendos provisorios		(30.847)
		<hr/>
Total Patrimonio Neto		6.018.275
Total Patrimonio Neto y Pasivos		6.065.897
		<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	<u>Acumulado</u> <u>25.02.2021</u> <u>30.06.2021</u> M\$	<u>Trimestre</u> <u>01.04.2021</u> <u>30.06.2021</u> M\$
Ingresos (Pérdidas) de la Operación			
Intereses y reajustes	17	363.932	342.661
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	9	-	(40.529)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -)	8	-	-
Resultado en venta de instrumentos financieros	8	16	7
Total Ingresos Netos de la Operación		<u>363.948</u>	<u>302.139</u>
Gastos			
Comisión de administración	26	(21.877)	(15.206)
Costos de transacción	28	-	-
Otros gastos de operación	29	(134.837)	(124.815)
Total Gastos de Operación		<u>(156.714)</u>	<u>(140.021)</u>
Utilidad (Pérdida) de la Operación		<u>207.234</u>	<u>162.118</u>
Costos financieros	30	(491)	(316)
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos		<u>206.743</u>	<u>161.802</u>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del Ejercicio		<u>206.743</u>	<u>161.802</u>
Otros Resultados Integrales:			
Total de otros resultados integrales		-	-
Total Resultado Integral		<u>206.743</u>	<u>161.802</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 30 de junio de 2021:

	Aportes	Otras reservas	Total	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 25/02/2021	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-
Resultado ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Aportes	5.842.379	-	5.842.379	-	-	-	5.842.379
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	(30.847)	(30.847)
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio							
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	206.743	-	206.743
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Total cambios en patrimonio	5.842.379	-	5.842.379	-	206.743	(30.847)	6.018.275
Saldo final período actual 30/06/2021	5.842.379	-	5.842.379	-	206.743	(30.847)	6.018.275

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

	<u>Acumulado</u>
	<u>25.02.2021</u>
	<u>30.06.2021</u>
	M\$
Estado de Flujo de Efectivo Directo	
Flujo de Efectivo Originado por Actividades de la Operación	
Compra de activos financieros	(7.868.759)
Ventas de activos financieros	1.974.806
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	266.403
Cobranza de Documentos y cuentas por cobrar	-
Otros gastos de operación pagados	(138.430)
	<hr/>
Flujo Neto Originado por Actividades de la Operación	(5.765.980)
	<hr/>
Flujo de Efectivo Originado por Actividades de Financiamiento	
Aportes	5.839.752
Repartos de patrimonio	-
Repartos de dividendos	(28.220)
	<hr/>
Flujo Neto Originado por Actividades de Financiamiento	5.811.532
	<hr/>
Incremento neto (disminución) en efectivo y equivalente de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	45.552
	<hr/>
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del ejercicio	-
	<hr/>
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Ejercicio	45.552
	<hr/>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

El FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE, RUN 9992-9 (el 'Fondo'), está domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Isidora Goyenechea 3477, Piso 11, Las Condes.

Este Fondo se rige por lo establecido en la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, el Decreto Supremo de Hacienda N° 129 de 2014, por las normas que imparte la Comisión de Mercado Financiero y por las disposiciones de su propio reglamento interno.

El Fondo es administrado por Fynsa Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la 'Administradora'). La sociedad administradora fue autorizada mediante Resolución Exenta N°251 de fecha 01 de septiembre de 2015 de la Comisión de Mercado Financiero.

El Objetivo del Fondo es invertir sus recursos, directa o indirectamente a través de fondos de inversión, en toda clase de títulos de crédito o valores e instrumentos de deuda emitidos por personas naturales o jurídicas, empresas o entidades nacionales o extranjeras, de aquellas no necesariamente reguladas por la CMF.

El Reglamento Interno del Fondo fue aprobado por Sesión Extraordinaria de Directorio de Fynsa Administradora General de Fondos S.A. con fecha 12 de enero de 2021.

Con fecha 18 de enero de 2021, se depositó el Reglamento Interno en el Registro Público de Reglamentos Internos que lleva la Comisión de Mercado Financiero, de conformidad a lo establecido en la Ley N° 20.712.

El Fondo tiene cinco series de cuotas, la Serie A, B, C D y S, bajo el nemotécnico CFIFYNMIG-A, CFIFYNMIG-B, CFIFYNMIG-C, CFIFYNMIG-D Y CFIFYNMIG-S, respectivamente.

Tipo de Fondo: FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE, RUN 9992-9, es un Fondo de Inversión No Rescatable sujeto a la fiscalización de la Comisión de Mercado Financiero.

El plazo de duración de Fondo es Indefinido.

La aprobación para la emisión de los presentes Estados Financieros fue en sesión de Directorio de Fynsa Administradora General de Fondos S.A celebrada con fecha 13 de septiembre de 2021.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de FYNSA MIGRANTE han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y a las normas impartidas por la Comisión de Mercado Financiero.

a. Bases de Preparación

FYNSA MIGRANTE, ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante también “IASB”), representando la adopción integral de las referidas normas internacionales. El Fondo adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 25 de febrero de 2021. Los Estados Financieros al 30 de junio de 2021 del Fondo han sido preparados para dar cumplimiento a lo requerido por la Comisión de Mercado Financiero y para ser utilizados por la Administración.

En la preparación de los presentes Estados Financieros al 30 de junio de 2021, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, los mismos, pueden estar sujetos a cambios.

b. Comparación de la Información

A partir del ejercicio 2021, se presenta la información financiera bajo NIIF, incluyendo en una nota explicativa a los Estados Financieros, una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las normas NIIF.

c. Período Cubierto

Los presentes Estados Financieros son presentados en los siguientes períodos:

	Período Cubierto
Estados de Situación Financiera Clasificados	Al 30-06-2021.
Estado de Resultados Integrales por Función	Acumulado al 30-06-2021 y por el trimestre comprendido entre el 01-04-2021 y el 30-06-2021.
Estados de Cambio en el Patrimonio Neto	Acumulado al 30-06-2021.
Estado de Flujo de Efectivo	Acumulado al 30-06-2021.

d. Principios Contables

Los Estados Financieros de FYNSA MIGRANTE correspondientes al ejercicio terminado al 30 de junio de 2021, han sido preparados de acuerdo a las NIIF, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

La aprobación para la emisión de los presentes Estados Financieros fue en sesión de Directorio de Fynsa Administradora General de Fondos S.A celebrada con fecha 13 de septiembre de 2021.

e. Nuevos pronunciamientos contables

Las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación.

- i. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en este estado financiero.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)

Las enmiendas aclaran que mientras los negocios tienen generalmente outputs, los outputs no son requeridos para que un conjunto integrado de actividades y activos califiquen como un negocio. Para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyen significativamente a la capacidad de crear outputs.

Se proporcionan guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros del Fondo.

Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)

Las enmiendas tienen la intención de hacer más fácil el entendimiento de la definición de material en NIC 1 y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad en las normas IFRS. El concepto de “ocultar” información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”.

La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de material o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros del Fondo.

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el Reporte Financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El Nuevo Marco conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros del Fondo.

Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros del Fondo.

Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)

En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (Enmiendas a NIIF 16) la que proporciona un alivio práctico a los arrendatarios para las concesiones de arrendamientos que ocurran como consecuencia directa de COVID-19, mediante la introducción de un expediente práctico a NIIF 16. El expediente práctico permite a un arrendatario elegir no evaluar si una concesión de arrendamiento relacionada a COVID-19 es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que hace esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de arrendamiento resultantes de la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría un cambio aplicando NIIF 16 si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

El expediente práctico aplica solamente a concesiones de arrendamientos que ocurrieron como una consecuencia directa de COVID-19 y solamente si todas las siguientes condiciones se cumplen:

- a) El cambio en los pagos de arrendamientos resulta en una contraprestación revisada para el arrendatario que es sustancialmente la misma, o menor que, la contraprestación para el arrendamiento inmediatamente precedente al cambio;

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

- b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de junio de 2021 (una concesión de arrendamiento cumple esta condición si resulta en una reducción de los pagos de arrendamiento en o después del 30 de junio de 2021 y pagos de arrendamientos incrementados que se extienden más allá del 30 de junio de 2021); y
- c) No hay un cambio sustancial a los otros términos y condiciones del arrendamiento

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros del Fondo.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

NIIF 17, Contratos de Seguros

NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro.

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el ‘Enfoque de Honorarios Variables’ (“Variable Fee Approach”). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el ‘Enfoque de Asignación de Prima’ (“Premium Allocation Approach”).

El modelo general usa supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

En junio de 2020, el IASB emitió Modificaciones a NIIF 17 para abordar consideraciones y desafíos de implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió Extensión de la Excepción Temporal de Aplicar NIIF 9 (Enmiendas a NIIF 4) que extienden la fecha fijada de expiración de la excepción temporal de aplicar NIIF 9 en NIIF 4 a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

NIIF 17, Contratos de Seguros, continuación.

Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial.

La Administración anticipa que la aplicación de esta enmienda podría tener un impacto en los estados financieros del Fondo en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)

Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de “liquidación” para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración anticipa que la aplicación de esta enmienda podría tener un impacto en los estados financieros del Fondo en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)

Las enmiendas actualizan NIIF 3 para haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Las enmiendas también agregan un requerimiento a NIIF 3 de que para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un adquirente aplique NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que debería estar en el alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el adquirente aplica CINIIF 21 para determinar si el evento obligatorio que da origen a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido a la fecha de adquisición.

Finalmente, las enmiendas agregan una declaración explícita de que un adquirente no reconoce activos contingentes en una combinación de negocios.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada, si una entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas conjuntamente con el Marco Conceptual actualizado) en la misma fecha o antes.

La Administración anticipa que la aplicación de esta enmienda podría tener un impacto en los estados financieros del Fondo en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)

Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo de cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos antes de que el activo esté disponible para su uso, es decir, los ingresos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Por consiguiente, una entidad reconoce los ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos ítems de acuerdo con IAS 2, Inventarios.

Las enmiendas también aclarar el significado de “probar si un activo está funcionando apropiadamente”. NIC 16 ahora especifica esto mediante la evaluación de si el desempeño técnico y fijo del activo es tal que es capaz de ser usado en la producción o entrega de bienes y servicios, para arrendamiento a otros, o para propósitos administrativos.

Si no son presentados separadamente en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar los importes de los ingresos y costos incluidos en resultados que se relacionan a los ítems producidos que no son un output de las actividades ordinarias de la entidad, y en qué línea(s) en el estado de resultados integrales se incluyen tales ingresos y costos.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente, pero solamente a partidas de propiedad, planta y equipos que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que puedan operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente presentando en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al comienzo de ese período más reciente presentado.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración anticipa que la aplicación de esta enmienda podría tener un impacto en los estados financieros del Fondo en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)

Las enmiendas especifican que el “costo de cumplir” un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con el contrato pueden ya sea ser costos incrementales de cumplir ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente para cumplir los contratos (un ejemplo sería la asignación del gasto de depreciación para un ítem de propiedad, planta y equipos usado para cumplir el contrato).

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

Las enmiendas aplican a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del periodo de reporte anual en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. La información comparativa no es re-expresada. En su lugar, la entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas u otro componente de patrimonio, según lo apropiado, a la fecha de aplicación inicial.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración anticipa que la aplicación de esta enmienda podría tener un impacto en los estados financieros del Fondo en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF16 y NIC 41)

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

La enmienda proporciona una exención adicional a una filial que se convierte en un adoptador por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que usa la excepción en NIIF 1:D16(a) ahora puede elegir medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras al importe en libros que habría sido incluido en los estados financieros consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición a las Normas NIIF de la matriz, si no se realizaron ajustes por propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la cual la matriz adquirió a la filial. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF16 y NIC 41), continuación.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda aclara que al aplicar la prueba del “10 por ciento” para evaluar si se da de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados o recibidos tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

La enmienda se aplica prospectivamente a modificaciones o intercambios que ocurran en o después de la fecha en que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

NIIF 16 Arrendamientos

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado. Dado que la enmienda a NIIF 16 solo es respecto a un ejemplo ilustrativo, no se establece una fecha efectiva.

NIC 41 Agricultura

La enmienda elimina el requerimiento en NIC 41 para las entidades de excluir los flujos de efectivo de impuesto al medir el valor razonable. Esto alinea la medición a valor razonable de IAS 41 con los requerimientos en NIIF 13 Medición a Valor Razonable para internamente usar flujos de caja y tasas de descuentos consistentes y que permita a los preparadores determinar si usar flujos de caja antes de impuestos o después de impuestos y tasas de descuento para la medición de valor razonable más apropiada.

La enmienda se aplica prospectivamente, es decir, para mediciones a valor razonable en o después de la fecha en que una entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración anticipa que la aplicación de esta enmienda podría tener un impacto en los estados financieros del Fondo en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

Las enmiendas de la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) introducen un expediente práctico para modificaciones requeridas por la reforma, aclara que la contabilidad de cobertura no es descontinuada solamente a causa de la reforma IBOR (“Interbank Offered Rates”), e introduce revelaciones que permiten a los usuarios comprender la naturaleza y alcance de los riesgos originados por la reforma IBOR a los cuales la entidad está expuesta y como la entidad administra esos riesgos así como también el progreso de la entidad en la transición de IBOR a tasas de referencia alternativas y como la entidad está administrando esa transición.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada. No se requiere la re-expresión de períodos anteriores, sin embargo, una entidad podría re-expresar el período anterior, sí y solo sí, es posible sin el uso de información retrospectiva.

La Administración anticipa que la aplicación de esta enmienda podría tener un impacto en los estados financieros del Fondo en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

NOTA 3 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Moneda Funcional y Conversión de Moneda Extranjera

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en todo tipo de títulos y valores de renta fija emitidos por entidades domiciliadas en Chile. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. 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. Toda la información financiera presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a miles de pesos.

b. Transacciones y Saldos

Las transacciones en otras monedas distintas de pesos chilenos son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros expresados en moneda distinta al peso chileno son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera de acuerdo al siguiente detalle:

30-06-2021

Unidades de Fomento (UF)	29.709,83
--------------------------	-----------

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el Estado de Resultados Integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el Estado de Resultados Integrales dentro de “Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente”. Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en el Estado de Resultados Integrales dentro de “Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado”. Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el Estado de Resultados Integrales dentro de “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados”.

c. Criterio Valorización de Activos y Pasivos financieros

Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda y de capitalización, e instrumentos financieros derivados, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Ciertas inversiones en instrumentos de deuda son clasificadas como Activos Financieros a Costo Amortizado.

1) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

2) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado tienen el objetivo de recibir los flujos de fondos contractuales de dichos instrumentos. Se presentan a su costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

3) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva, son clasificados como pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como “otros pasivos” de acuerdo con NIC 39.

d. Reconocimiento, Baja y Medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría “Activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” son presentadas en el Estado de Resultados Integrales dentro del rubro “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el período en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en Estado de Resultados Integrales dentro de “Ingresos por dividendos” cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el Estado de Resultados Integrales dentro de “Intereses y reajustes” en base al tipo de interés efectivo.

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados”.

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, en base al método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta “Intereses y reajustes” del Estado de Resultados Integrales.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivos futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costos de transacción y todas las otras primas o descuentos.

e. Estimación del Valor Razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del Estado de Situación Financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes).

Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

f. Presentación Neta o Compensada de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el Estado de Situación Financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

g. Cuentas y Documentos por Cobrar por Operaciones

Incluye las siguientes partidas:

1) Cuentas por Cobrar y Pagar a Intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos, o instrumentos ya vencidos 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 inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

2) Anticipos por promesas de compra

Corresponde a promesas de compraventas firmadas por el fondo, por las cuales se ha girado un anticipo del precio prometido comprar y se presentan valorizadas a costo de adquisición a la fecha de cierre del ejercicio.

h. Efectivo y Efectivo Equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja y bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizada para administrar su caja.

i. Estado de Flujos de Efectivo

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- a) Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: efectivo en caja y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez.
- b) Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios realizados por el Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- c) Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- d) Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

j. Aportes (Capital Pagado)

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

k. Ingresos Financieros o Ingresos por Dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago y se registran en el Estado de Resultados Integrales como ingresos por dividendos.

l. Dividendos por Pagar

De acuerdo con el Artículo 80 de la Ley 20.712 y lo indicado en el N° 5.2 del Reglamento Interno del Fondo, este distribuirá por concepto de dividendos una suma no inferior al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio. Se entenderá por tal, la cantidad, que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas durante el respectivo ejercicio, el total de las pérdidas y gastos devengados en el período.

No obstante lo anterior, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas, de conformidad a las normas que dicte la Superintendencia. Por su parte, en caso que hubiere pérdidas en un ejercicio, éstas serán absorbidas con utilidades retenidas, de haberlas (ver nota 18).

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

m. Tributación

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

Por sus eventuales inversiones en el exterior, el Fondo podría incurrir en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital. Tales rentas o ganancias se registran sin rebajar los impuestos de retención en el Estado de Resultados Integrales. Los impuestos de retención se presentan como un ítem separado en el Estado de Resultados Integrales, bajo el nombre “Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior”.

n. Garantías

Para garantías otorgadas distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el Estado de Situación Financiera de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en notas a los Estados de Situación Financiera.

o. Segmentos

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

El Fondo no presenta información por segmento dado que la información financiera que es utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera segmentación de ningún tipo.

p. Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes

En el Estado 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.

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.

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 de Mercado Financiero, con fecha 18 de enero de 2021, el cual se puede encontrar en las oficinas de la Administradora ubicadas en Isidora Goyenechea 3477, Piso 11, Las Condes o en la página web www.fynsa.cl.

1. Objeto del Fondo

El Fondo tiene como objeto principal invertir sus recursos, directa o indirectamente a través de fondos de inversión, en toda clase de títulos de crédito o valores e instrumentos de deuda emitidos por personas naturales o jurídicas, empresas o entidades nacionales o extranjeras, de aquellas no necesariamente reguladas por la CMF.

2. Política de Inversiones

2.1. El Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos:

- (1) Toda clase de títulos de crédito o instrumentos de deuda emitidos por personas naturales o jurídicas, empresas o entidades nacionales o extranjeras, o contratos representativos de deuda de éstas;
- (2) Cuotas de fondos de inversión a que se refiere la Ley N° 20.712 cuyo objetivo principal sea invertir en instrumentos de deuda;
- (3) Mutuos hipotecarios endosables de fines generales;
- (4) Títulos que representen productos, facturas y otros instrumentos autorizados por la Comisión, que sean o no objeto de negociación en bolsas de productos nacionales, así como vehículos de inversión que inviertan en estos instrumentos; 3
- (5) Bonos, efectos de comercio y otros títulos de deuda emitidos por entidades emisoras nacionales, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en Chile;
- (6) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio 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;
- (7) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, mutuos hipotecarios endosables (del artículo 69 número 7 de la Ley General de Bancos y del artículo 21 bis del Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931), bonos, bonos subordinados, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias nacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción; y

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

- (8) Cuotas de fondos mutuos de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712 cuyo objetivo principal sea invertir en instrumentos de deuda. Bonos, títulos de deuda, cuotas de fondos mutuos, cuotas de fondos de inversión, Exchange Traded Funds, notas estructuradas, y todo tipo de instrumentos financieros denominados en Dólares de los Estados Unidos de América cuyos subyacentes sean activos de renta fija.
- 2.2.** La Administradora velará porque las inversiones efectuadas con los recursos del Fondo se realicen siempre con estricta sujeción al presente Reglamento Interno, teniendo como objetivos fundamentales maximizar los retornos del Fondo y resguardar los intereses de los Aportantes.
- 2.3.** Se deja expresa constancia que el Fondo no garantiza de forma alguna rentabilidad positiva.
- 2.4. Clasificación de riesgo.** Los instrumentos en los que invierta el Fondo no deberán contar necesariamente con una clasificación de riesgo.
- 2.5. Mercados a los cuales dirigirá las inversiones.** El mercado al cual el Fondo dirigirá sus inversiones es el nacional. El mercado nacional no deberá cumplir con ninguna condición especial.
- 2.6. Monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo:** pesos de Chile (expresados en Unidades de Fomento o no).

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

3. CARACTERÍSTICAS Y DIVERSIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES.

3.1. Límite de inversión por tipo de instrumento. De acuerdo a la clasificación establecida en el Numeral DOS de este Capítulo, en la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento, con respecto al activo total del Fondo:

Tipo de instrumento	% Mínimo	% Máximo
Número (1) del número 2.1.	0	100
Número (2) del número 2.1.	0	100
Número (3) del número 2.1.	0	100
Número (4) del número 2.1.	0	20
Número (5) del número 2.1.	0	20
Número (6) del número 2.1.	0	20
Número (7) del número 2.1.	0	20
Número (8) del número 2.1.	0	20

3.2. Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

	% Máximo
Límite máximo de inversión por deudor o pagador.	5%
Límite máximo por categoría de crédito: Consumo	40%
Límite máximo por categoría de crédito: Motos	40%
Límite máximo por categoría de crédito: Autos	40%
Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República.	20%

Asimismo, el Fondo estará especialmente autorizado para celebrar todo tipo de contratos con sociedades relacionadas a la Administradora. Con todo, los actos, contratos, negocios y operaciones celebrados entre el Fondo y las sociedades relacionadas a la Administradora deberán siempre observar condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado y respetando los límites detallados en el presente Reglamento Interno.

FONDO DE INVERSIÓN FYNESA MIGRANTE

Al 30 de junio de 2021

3.3. Para los efectos de determinar los límites máximos referidos en los numerales precedentes, se estará sujeto a la información contenida en la contabilidad del Fondo.

3.4. Inversión en cuotas de fondos administrados por terceros, la Administradora o por personas relacionadas o de su mismo grupo empresarial:

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión administrados por terceros conforme los límites de diversificación definidos en los numerales 3.1. y 3.2. precedentes, cuyos reglamentos internos establezcan políticas de inversión y diversificación similares a las contenidas en el presente Reglamento Interno. Por su parte, el porcentaje máximo de gastos, remuneraciones y comisiones que podrán ser cargados al Fondo por la gestión e inversión directa e indirecta de sus recursos en dichos fondos será aquél que se señala el literal e) del número Tres del Capítulo VI siguiente.

Asimismo, el Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o por personas relacionadas a ella o de su mismo grupo empresarial, conforme los límites de diversificación definidos en los numerales 3.1. y 3.2. precedentes, sujeto además al cumplimiento de los requisitos dispuestos en el artículo 61 de la Ley N° 20.712 y que las condiciones de dicha inversión sean a costos de mercado. Para efectos de lo indicado precedentemente, el porcentaje máximo de gastos, remuneraciones y comisiones que podrán ser cargados al Fondo por la gestión e inversión directa e indirecta de sus recursos en dichos fondos será aquél que se señala el literal e) del número Tres del Capítulo VI siguiente.

3.5. Tratamiento de los excesos de Inversión:

Los límites de inversión de los activos del Fondo a que se refiere el presente Reglamento Interno no tendrán aplicación durante: (i) los primeros 12 meses contados desde la fecha de depósito del Reglamento Interno del Fondo en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que al efecto lleva la Comisión; (ii) durante los 3 meses siguientes contados desde la fecha de depósito de una modificación al presente Reglamento Interno en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que al efecto lleva la Comisión; (iii) en el caso que sea necesario mantener reservas de liquidez para el pago de dividendos definitivos o provisorios, entre la fecha de la Asamblea de Aportantes o la Sesión de Directorio de la Administradora en que se acordó su distribución y hasta su pago, y en caso de disminuciones de capital, entre la fecha de la Asamblea de Aportantes en que se adoptó el acuerdo de disminución y hasta la fecha de su pago; y (iv) durante la liquidación del Fondo. Sin perjuicio de lo anterior, la Administradora deberá realizar los esfuerzos razonables que estén a su alcance para efectos de que se respeten en todo momento los límites de inversión definidos para el Fondo en el presente Reglamento Interno.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE

Al 30 de junio de 2021

La regularización de los excesos de inversión que se produzcan respecto de los márgenes indicados previamente se realizará mediante la venta de los instrumentos excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo, en los casos que esto sea posible. Respecto a los plazos para su regularización, se estará a lo dispuesto en el artículo 60 de la Ley N°20.712 sobre administración de fondos de terceros y carteras individuales (la “Ley”). Sin perjuicio de lo anterior, producido el exceso, cualquiera sea su causa, la Administradora, actuando por cuenta del Fondo, no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos, sino hasta que se revierta el exceso de inversión conforme a los límites establecidos en este Reglamento.

4. OPERACIONES QUE REALIZARÁ EL FONDO.

La Administradora, por cuenta del Fondo, en virtud de lo señalado precedentemente, podrá adquirir los instrumentos y valores indicados en el número Dos anterior, pudiendo celebrar para ello, todo tipo de acuerdos y contratos para materializar estas operaciones, y quedando plenamente facultada para pactar todo tipo de cláusulas de la esencia, naturaleza o meramente accidentales de los mismos.

Respecto a las operaciones que realizará el Fondo:

- 4.1. Contratos de derivados:** No se contempla su realización.
- 4.2. Venta Corta y préstamo de valores:** No se contempla su realización.
- 4.3. Operaciones con retroventa o retrocompra:** No se contempla su realización.
- 4.4. Otro tipo de operaciones:** El Fondo no realizará otro tipo de operaciones distintas de aquellas señaladas precedentemente.
- 4.5. Custodia de instrumentos.** Los instrumentos que formen parte de la cartera del Fondo serán custodiados de acuerdo a la Ley y a las instrucciones que dicte la Comisión.
- 4.6. Valorización de las inversiones.** Para los efectos de la determinación del valor de las Cuotas, las inversiones del Fondo se valorizarán y contabilizarán de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”), por lo dispuesto en las instrucciones específicas de la Comisión y sus posteriores modificaciones, y la demás normativa legal y reglamentaria aplicable sobre esta materia
- 4.7. Activos no afectos a gravámenes y prohibiciones.** Los bienes y valores que integren el activo del Fondo no podrán estar afectos a gravámenes y prohibiciones de cualquier naturaleza, salvo que se trate de garantizar obligaciones propias del Fondo, o de prohibiciones, limitaciones o modalidades que sean condición de una inversión.

En todo caso, estos eventuales gravámenes y prohibiciones que afecten los activos del Fondo, no podrán exceder del 50% del activo total del Fondo. Se entenderán como afectos a gravámenes y prohibiciones, los activos que se utilicen para garantizar operaciones de venta con compromiso de compra y operaciones de compra con compromiso de venta.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

5.1 Gestión de Riesgos Financieros

La Administración del Fondo mantiene una estrategia de gestión del riesgo financiero, basada en políticas, procedimientos e indicadores de gestión, todos ellos orientados a efectuar una cobertura, control y adecuada gestión sobre los riesgos a que está expuesto el Fondo.

La Administración ha clasificado estos riesgos de acuerdo a lo siguiente:

- Riesgos financieros
 - o Riesgo de mercado
 - o Riesgo de tipo de cambio
 - o Riesgo de tasa de interés
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado en la Circular N^o 1869, el Directorio de la Administradora ha establecido políticas y procedimientos que permiten fijar los límites de riesgo aceptables de exposición a los riesgos, periodicidad de evaluaciones y métricas de medición.

La Administradora posee una estructura organizacional apta para la administración y el control de todos los riesgos derivados de las actividades.

5.2 Riesgo Financiero

a) Riesgo de Mercado:

Este riesgo está asociado las fluctuaciones de precio de los activos en el balance del Fondo, lo que depende de las condiciones de mercado y la adecuada gestión de las inversiones. El fondo está expuesto a pérdidas económicas ocasionadas por movimientos adversos en los factores de mercado, tales como precios, tasa de interés y monedas, afectando el valor de cualquier operación o contrato.

Riesgo Precio

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

Forma de administrarlo y mitigarlo: El Fondo invierte en instrumentos de deuda emitidos por personas naturales con giro comercial, empresas o entidades nacionales que a su vez cuentan con avales. Estos títulos no corresponden a valores de oferta pública por lo que no existe un precio de mercado asociado a ellos. Adicionalmente el fondo cuenta con límites que impiden que el riesgo se concentre en forma excesiva en un emisor, tipo de instrumento, cuando no es deseado, dado el objetivo de inversión del fondo:

Límite por emisor: hasta 5% del activo total del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

Riesgo Tipo de Cambio:

El Fondo no se encuentra expuesto a este riesgo ya que orienta su inversión a activos focalizados en el mercado nacional y valorizado en moneda nacional.

Riesgo Tasa de Interés:

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

Forma de administrarlo y mitigarlo: Los títulos de deuda en los cuales invierte el Fondo tienen una tasa de interés fija asociada. Esta tasa de interés es la que genera la rentabilidad de los inversionistas. La tasa de interés asociada a cada título de deuda en el que invierte el Fondo está relacionada con las tasas de interés del mercado, por lo que el Fondo está expuesto a variaciones de éstas. Así, en caso de que las tasas sean muy bajas, a su turno bajará la rentabilidad para los inversionistas. En todo caso, esto no implicaría una pérdida patrimonial para el Fondo.

Al cierre de cada período, el Fondo representa los siguientes activos expuestos a riesgo de tasa de interés:

Activos expuestos a tasa de interés	30.06.2021
Cuotas de Fondos Mutuos	<u>100.000</u>
Total	<u>100.000</u>

Debido a lo expuesto, se concluye que no hay exposición al riesgo tasa interés de pérdida patrimonial.

5.3 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento, o bien ante las solicitudes de rescates.

El riesgo de liquidez se mitiga con acciones que garanticen el pago oportuno de las obligaciones y las solicitudes de rescate, planificando las necesidades de caja en escenarios normales o bien, en escenarios extremos, estableciendo los planes de acción ante estos tipos de eventos. La administración de este riesgo se realiza a través de una optimización de los excedentes de caja diarios, y de la inversión en instrumentos de alta liquidez (fondos mutuos, money market, etc.).

Basado en el actual desempeño operacional y su posición de liquidez, la Administración estima que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales y el efectivo disponible serán suficientes para financiar el capital de trabajo, los pagos de dividendos y los requerimientos de pago, para los próximos y el futuro previsible.

Al cierre de cada periodo, la composición de los activos y pasivos en base a su liquidez es la siguiente:

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

Al 30 de junio de 2021

Activos	Descripción	Caja (activo líquido)	Vencido menor a 30 días	Vencido de 30 días a 1 año	Vencido a más de 1 año
Efectivo y efectivo equivalente	Saldos en bancos	45.552	-	-	-
Activos a valor razonable con efecto en resultado	Fondos Mutuos	100.000	-	-	-
Activos a costo amortizado	Pagarés	-	-	611.017	5.280.464
Cuentas y documentos por cobrar	Cuentas por cobrar	-	28.864	-	-
	Total	145.552	28.864	611.017	5.280.464

Pasivos	Descripción	Vencido menor a 30 días	Vencido de 30 días a 1 año	Vencido a más de 1 año
Otros documentos y cuentas por pagar	Cuentas por pagar	42.262	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	Cuentas por pagar	5.360	-	-
	Total	47.622	-	-

Al 30 de junio de 2021, el Fondo mantiene el 2,8754% en activos cuyo vencimiento es menor a 30 días. Asimismo, los pasivos con vencimiento inferior a 30 días ascienden a M\$47.622 y representan un 0,7851% del total de activos.

5.4 Riesgo de Crédito:

Este riesgo ocurre ante potenciales pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula un contrato o un convenio. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

Riesgo crediticio del emisor.

Parte de este riesgo está mitigado dado que los principales activos del Fondo son pagarés que cuentan con Aval y Prenda. En caso del incumplimiento de un emisor de los títulos en que invierte el Fondo, asociado a un incumplimiento adicional a lo estipulado en el pagaré que garantiza el título, se produciría en una pérdida patrimonial en el Fondo al incurrir en un evento de default por parte del aval.

No obstante, lo mencionado anteriormente, el Fondo cuenta con un Comité de Inversiones, el cual tiene la responsabilidad de revisar constantemente los principales indicadores de la cartera de activos cursada por el Fondo, de manera de que estos cumplan con las políticas y requerimientos de aprobación de activos, como también por los límites del Reglamento interno del fondo. Es el encargado de diseñar los principales parámetros e indicadores del fondo, que pueden ser diferentes o más profundos del Reglamento interno. Debe velar por mantener un adecuados de nivel de mora e indicar las intensificaciones de cobranzas, además de velar por una adecuada recaudación de los activos del fondo, además de hacer indicación de inversiones de caja del fondo, para procurar la correcta liquidez y rentabilidad del fondo.

Se han constituido provisiones por incobrabilidad, por las políticas establecidas por el Fondo.

Riesgo crediticio de la contraparte.

Exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de contrato o del incumplimiento de una contraparte a su parte de una transacción en el proceso de compensación y liquidación.

Al cierre de cada período, el Fondo representa los siguientes activos representativos de deuda:

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

Activos representativos de deuda	30-06-2021
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	100.000
Activos financieros a costo amortizado	5.891.481
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	<u>28.864</u>
Total	<u>6.020.345</u>

5.5 Estimación del valor razonable

De acuerdo a NIIF 13 Medición de Valor Razonable (aplicada desde el 1 de enero de 2013), se entiende por “valor razonable”, el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimando utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo, o la transferencia de un pasivo a la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización, se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable, tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable, en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

Al 30 de junio de 2021, la Administradora del Fondo la siguiente jerarquía de valor razonable, para los instrumentos financieros a valor razonable:

Al 30 de junio de 2021

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	45.552	-	-	45.552
Activos a valor razonable con efecto en resultado	100.000	-	-	100.000
	145.552	-	-	145.552

Pasivos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos		-	-	-
		-	-	-

5.6 Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por las cuotas emitidas y pagadas. No hay requerimientos externos de capital.

El importe de este puede variar por nuevas emisiones de cuotas acordadas en Asamblea de Aportantes y por disminución de capital de acuerdo con lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo.

El objetivo del Fondo es salvaguardar la capacidad de este, con el objetivo de proporcionar rentabilidad para los aportantes y mantener una sólida base de capital y así apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

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

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

NOTA 6 - JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

6.1 Estimaciones contables críticas

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de la política de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Al respecto, para los estados financieros presentados, en general, no existen estimaciones ni supuestos que generen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos.

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

	<u>30.06.2021</u>
	M\$
Moneda nacional	45.552
Moneda extranjera	-
	<hr/>
Total	45.552
	=====

Conciliación del efectivo y efectivo equivalente con el estado de flujo de efectivo:

<u>Conciliación del efectivo y efectivo equivalente</u>	<u>30.06.2021</u>
	M\$
Aportes recibidos	5.839.752
Retiro de aportes	-
Reparto de dividendos	(28.220)
Compra/Venta de instrumentos financieros y otros pagos/cobranzas	(5.765.980)
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	-
	<hr/>
Efectivo y efectivo equivalente	45.552
Saldo Inicial de efectivo y equivalente al efectivo	-
	<hr/>
Saldo efectivo y efectivo equivalente – estado de flujo de efectivo	45.552
	=====

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Composición de la Cartera:

al 30.06.2021

<u>Instrumentos</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% del total de activos</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Títulos de Deuda				
Otros títulos de deuda	-	-	-	-%
Subtotal Títulos de Deuda	-	-	-	-%
Títulos de Renta Variable				
Cuotas de Fondos Mutuos	100.000	-	100.000	1,6486%
Subtotal Títulos Renta Variable	-	-	-	-%
Total Instrumentos	100.000	-	100.000	1,6486%

b) Efecto en Resultados:

	<u>Acumulado</u>	<u>Trimestre</u>
	<u>25.02.2021</u>	<u>01.04.2021</u>
	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2021</u>
	M\$	M\$
<u>Efecto en resultados</u>		
Utilidad realizada	16	7
Enajenación de Instrumentos Financieros	16	7
Utilidad no realizada	-	-
Mayor/Menor valor títulos de renta variable	-	-
Total	16	7

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

c) Movimiento de Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

	30.06.2021
	M\$
Saldo al inicio de instrumentos financieros	-
Compra de instrumentos financieros	1.294.297
Venta de instrumentos financieros	(1.194.297)
Mayor/menor valor de instrumentos financieros	-
	<hr/>
Saldo final de Activos Financieros a Valor Razonable	100.000
	<hr/> <hr/>

NOTA 9 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Composición de la Cartera:

al 30.06.2021

<u>Instrumentos</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjero</u>	<u>Total</u>	<u>% del total de activos</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Títulos de Deuda				
Pagarés	5.891.481	-	5.891.481	97,1246%
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Subtotal Títulos de Deuda	5.891.481	-	5.891.481	97,1246%
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total Instrumentos	5.891.481	-	5.891.481	97,1246%
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

b) Movimiento de Activos Financieros a Costo Amortizado

	30.06.2021
	M\$
Saldo al inicio de títulos de deuda	-
Compra de títulos de deuda	6.574.462
Venta/Vencimiento de títulos de deuda	(780.509)
Intereses y Reajustes	363.931
Intereses Percibidos	(266.403)
	<hr/>
Saldo Final de títulos de deuda	5.891.481
	<hr/> <hr/>

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

NOTA 10 - INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

El fondo no mantiene Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación a la fecha de los presentes Estados Financieros.

NOTA 11 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El fondo no mantiene Propiedades de Inversión sobre activos a la fecha de los presentes Estados Financieros.

NOTA 12 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>30.06.2021</u>
	M\$
Vencimientos	28.864
Total	<u>28.864</u> =====

El fondo ha constituido provisiones por incobrabilidad por un valor de M\$26.434.

Este monto se obtiene según una tabla de porcentajes de incobrabilidad, que va en relación a la cantidad de días de mora de un instrumento.

NOTA 13 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

El fondo no mantiene Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultado a la fecha de los presentes Estados Financieros.

NOTA 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El fondo no mantiene Otros Pasivos Financieros a la fecha de los presentes Estados Financieros.

NOTA 15 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES

El fondo no mantiene Cuentas y Documentos por Pagar por Operaciones a la fecha de los presentes Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

NOTA 16 - OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

	<u>30.06.2021</u>
	MUS\$
Provisión Auditoría	2.052
Provisión Contabilidad	3.600
Provisión Abogados	1.000
Provisión Sistemas	4.143
Provisión Incobrables	26.434
Otras cuentas por pagar	5.033
Total	<u>42.262</u>

NOTA 17 - INTERESES Y REAJUSTES

Descripción	<u>Acumulado</u>	<u>Trimestre</u>
	25.02.2021 30.06.2021	01.04.2021 30.06.2021
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:		
A valor razonable con efecto en resultados	-	-
Designados valores razonables con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	363.932	342.661
Total	<u>363.932</u> =====	<u>342.661</u> =====

NOTA 18 - CUOTAS EMITIDAS

Las cuotas pagadas totales del Fondo ascienden a 577.151 al 30 de junio de 2021, divididas en 5 series y con los siguientes valores cuota:

Serie	N° Cuotas	Valor Cuota
A	50.000	10.080,0000
B	23.896	10.113,9179
C	207.763	10.151,8905
D	213.899	10.210,9589
S	81.593	12.002,1529

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

(a) **Al 30 de junio de 2021**

El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Vigentes	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
577.151	-	577.151	577.151	577.151

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie A

	<u>Cuotas Emitidas</u>	<u>Cuotas comprometidas</u>	<u>Cuotas suscritas</u>	<u>Cuotas pagadas</u>
Saldo de inicio 19.04.2021	-	-	-	-
Colocaciones del período	50.000	-	50.000	50.000
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	50.000	-	50.000	50.000

Serie B

	<u>Cuotas Emitidas</u>	<u>Cuotas comprometidas</u>	<u>Cuotas suscritas</u>	<u>Cuotas pagadas</u>
Saldo de inicio 25.02.2021	-	-	-	-
Colocaciones del período	23.896	-	23.896	23.896
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	23.896	-	23.896	23.896

Serie C

	<u>Cuotas Emitidas</u>	<u>Cuotas comprometidas</u>	<u>Cuotas suscritas</u>	<u>Cuotas pagadas</u>
Saldo de inicio 25.02.2021	-	-	-	-
Colocaciones del período	207.763	-	207.763	207.763
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	207.763	-	207.763	207.763

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

Serie D

	<u>Cuotas Emitidas</u>	<u>Cuotas comprometidas</u>	<u>Cuotas suscritas</u>	<u>Cuotas pagadas</u>
Saldo de inicio 25.02.2021	-	-	-	-
Colocaciones del período	213.899	-	213.899	213.899
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	213.899	-	213.899	213.899

Serie S

	<u>Cuotas Emitidas</u>	<u>Cuotas comprometidas</u>	<u>Cuotas suscritas</u>	<u>Cuotas pagadas</u>
Saldo de inicio 25.02.2021	-	-	-	-
Colocaciones del período	81.593	-	81.593	81.593
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre	81.593	-	81.593	81.593

NOTA 19 - REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el ejercicio 2021, el Fondo distribuyó dividendos como se detalla a continuación:

2021:

Fecha Distribución	Serie	Monto por cuota M\$	Monto Total Distribuido M\$	Efectivo M\$	Crías M\$	Cantidad Crías	Tipo de Dividendo
15-04-2021	B	72,4931	921	709	212	21	Provisorio
15-04-2021	C	96,6575	11.900	11.215	685	68	Provisorio
15-04-2021	D	134,2466	18.026	16.296	1.730	171	Provisorio

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

NOTA 20 - RENTABILIDAD DEL FONDO

A continuación, se indica la rentabilidad obtenida por el fondo (valor cuota) por cada Serie en los períodos que se indican:

Serie A	<u>Retorno Acumulado</u>		
<u>Tipo rentabilidad</u>	<u>Período actual</u>	<u>Últimos 12 meses (*)</u>	<u>Últimos 24 meses (*)</u>
Nominal	0,8000%	0,0000%	0,0000%
Real	-0,1181%	0,0000%	0,0000%
Serie B	<u>Retorno Acumulado</u>		
<u>Tipo rentabilidad</u>	<u>Período actual</u>	<u>Últimos 12 meses (*)</u>	<u>Últimos 24 meses (*)</u>
Nominal	1,8641%	0,0000%	0,0000%
Real	0,3407%	0,0000%	0,0000%
Serie C	<u>Retorno Acumulado</u>		
<u>Tipo rentabilidad</u>	<u>Período actual</u>	<u>Últimos 12 meses (*)</u>	<u>Últimos 24 meses (*)</u>
Nominal	2,4855%	0,0000%	0,0000%
Real	0,9527%	0,0000%	0,0000%
Serie D	<u>Retorno Acumulado</u>		
<u>Tipo rentabilidad</u>	<u>Período actual</u>	<u>Últimos 12 meses (*)</u>	<u>Últimos 24 meses (*)</u>
Nominal	3,4521%	0,0000%	0,0000%
Real	1,9049%	0,0000%	0,0000%
Serie S	<u>Retorno Acumulado</u>		
<u>Tipo rentabilidad</u>	<u>Período actual</u>	<u>Últimos 12 meses (*)</u>	<u>Últimos 24 meses (*)</u>
Nominal	20,0215%	0,0000%	0,0000%
Real	18,2265%	0,0000%	0,0000%

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

La rentabilidad se obtiene por la variación porcentual entre la comparación de los valores cuotas de dos períodos. El valor cuota es determinado por el patrimonio dividido por el número de cuotas. Cuando el patrimonio este rebajado por los dividendos otorgados, el monto de dividendo por cuota es agregado al valor cuota que fue afectado por la disminución. Respecto de las disminuciones de capital, podría darse una situación similar, la de agregar la porción de disminución por cuota. Para las rentabilidades reales, tratándose de valores cuotas en \$, los valores cuotas anteriores son actualizados por la variación de la unidad de fomento.

(*El fondo comenzó sus operaciones el 25-02-2021.

(**)La serie A comenzó a operar el 16-04-2021.

NOTA 21 - VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

El fondo no mantiene inversiones en instrumentos que se encuentren valorizados por el método de la participación o al costo amortizado, para los cuales se haya optado por efectuar valorizaciones económicas de las mismas.

NOTA 22 - INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDO DE INVERSIÓN

A la fecha de los presentes Estados Financieros el Fondo no presenta inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

NOTA 23 - EXCESOS DE INVERSIÓN

No existen excesos de inversión de acuerdo a los límites establecidos en la Ley N°20.712 y/o en el reglamento interno del fondo respectivo.

NOTA 24 - GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 30 de junio de 2021 no existen gravámenes ni prohibiciones sobre los activos del fondo.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

NOTA 25 - CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°235 DE 2009)

La Sociedad Administradora custodia físicamente en sus oficinas los contratos originales que forman parte del 100% de la inversión del fondo, cumpliendo con lo que exige Título III letra A, en la Norma de Carácter General N°235 de 2009.

Al 30-06-2021

<u>Entidades</u>	<u>Custodia Nacional</u>			<u>Custodia extranjera</u>		
	<u>Monto custodiado (M\$)</u>	<u>% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales</u>	<u>% sobre total Activo del Fondo</u>	<u>Monto custodiado (M\$)</u>	<u>% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros</u>	<u>% sobre total Activo del Fondo</u>
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Sociedad Administradora	0	0,0000%	0,0000%	0	0,0000%	0,0000%
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	0	0,0000%	0,0000%	0	0,0000%	0,0000%
Otras Entidades	5.991.481	100,0000%	98,7732%	0	0,0000%	0,0000%
Total Cartera de Inversiones en Custodia	5.991.481	100,0000%	98,7732%	0	0,0000%	0,0000%

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

NOTA 26 - PARTES RELACIONADAS

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

a. Remuneración por administración

El fondo es administrado por Fynsa Administradora General de Fondos S.A. (la 'administradora'), una sociedad administradora de fondos constituida en Chile. La Sociedad Administradora recibe a cambio, por concepto de remuneración por la administración del Fondo, una Comisión Fija de Administración de hasta un 1,19% anual del valor del Patrimonio del Fondo para la Serie A, B, C, D y S. La comisión antes indicada incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) que corresponda cargar en conformidad a la Ley.

El total de remuneración por administración es:

<u>Tipo de gasto</u>	<u>Acumulado</u>		<u>Trimestre</u>
	<u>25.02.2021</u>		<u>01.04.2021</u>
	<u>30.06.2021</u>		<u>30.06.2021</u>
	<u>M\$</u>		<u>M\$</u>
Remuneración Fija	21.877		15.206
Remuneración Variable	-		-
Totales	<u>21.877</u>		<u>15.206</u>
	=====		=====

Al 30 de junio de 2021, el saldo por pagar a la Sociedad Administradora asciende a M\$5.360.

b. Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros

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

Por el período terminado el 30 de junio de 2021:

Tenedor	%	N° de cuotas inicio	N° cuotas Adquiridas	N° cuotas Rescatadas	N° cuotas finales	Monto en cuotas finales	%
Sociedad administradora	0,0000	-	-	-	-	-	0,0000
Personas relacionadas	0,0000	-	-	-	-	-	0,0000
Accionistas de la sociedad administradora	0,0000	-	-	-	-	-	0,0000
Trabajadores que representen al empleador	0,0000	-	-	-	-	-	0,0000

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

NOTA 27 - GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12° A LEY N° 20.712)

El detalle de la garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo, en cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Artículo 12 de la Ley N° 20.712, se presenta en el cuadro a continuación:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Garantía	HDI Seguros S.A.	Banco Security	10.000	18/01/2021– 10/01/2022

NOTA 28 - COSTOS DE TRANSACCIÓN

Al 30 de junio de 2021 los Costos de Transacción en el Fondo ascienden a M\$0.

NOTA 29 - OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

A continuación, se detalla el monto, en miles de la moneda funcional del fondo, acumulado en el período actual y del período anterior, de los principales conceptos por los cuales el fondo ha incurrido en gastos operacionales, conforme al porcentaje máximo de cargo del fondo establecido en su respectivo Reglamento Interno.

<u>Tipo de gasto</u>	<u>Trimestre</u>	<u>Acumulado</u>
	<u>01.04.2021</u> <u>30.06.2021</u>	<u>25.02.2021</u> <u>30.06.2021</u>
Provisión Contabilidad	3.601	6.137
Provisión Auditoría	1.481	2.041
Provisión Abogados	3.532	4.675
Provisión Incobrables	21.794	26.434
Provisión Sistemas	2.999	4.142
Provisión Costo Originación	91.262	91.262
Gasto Bolsa de Comercio	146	146
Totales	124.815	134.837
% Sobre el activo del fondo	2,0577%	2,2229%

NOTA 30 - COSTOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 los Costos Financieros en el Fondo ascienden a M\$491.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

NOTA 31 - INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

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

Al 30/06/2021

Serie A

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado Cuota	Patrimonio (M\$)	N° aportantes
01	-	-	-	-
02	-	-	-	-
03	-	-	-	-
04	10.013,1507	10.013,1507	500.658	1
05	10.047,1233	10.047,1233	502.356	1
06	10.080,0000	10.080,0000	504.000	1

Serie B

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado Cuota	Patrimonio (M\$)	N° aportantes
01	-	-	-	-
02	10.005,9192	10.005,9192	127.075	1
03	10.051,7808	10.051,7808	127.657	1
04	10.023,6713	10.023,6713	154.535	2
05	10.069,5343	10.069,5343	191.281	2
06	10.113,9179	10.113,9179	241.682	2

Serie C

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado Cuota	Patrimonio (M\$)	N° aportantes
01	-	-	-	-
02	10.007,8928	10.007,8928	1.050.679	1
03	10.069,0411	10.069,0411	1.239.701	1
04	10.031,5617	10.031,5617	1.417.078	3
05	10.092,7124	10.092,7124	1.667.488	3
06	10.151,8905	10.151,8905	2.109.187	3

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

Serie D

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado Cuota	Patrimonio (M\$)	N° aportantes
01	-	-	-	-
02	10.010,9634	10.010,9634	949.189	2
03	10.095,8904	10.095,8904	1.355.616	6
04	10.043,8356	10.043,8356	1.412.133	6
05	10.128,7671	10.128,7671	1.783.301	6
06	10.210,9589	10.210,9589	2.184.114	7

Serie S

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado Cuota	Patrimonio (M\$)	N° aportantes
01	-	-	-	-
02	10.033,9935	10.033,9935	376.275	1
03	10.666,9328	10.666,9328	491.884	1
04	11.192,0165	11.192,0165	656.501	1
05	11.606,0395	11.606,0395	795.536	1
06	12.002,1529	12.002,1529	979.292	1

NOTA 32 - CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS

El fondo no tiene subsidiarias o filiales ni asociadas o coligadas a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

NOTA 33 - SANCIONES

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2021, el Fondo, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

NOTA 34 - HECHOS POSTERIORES

El 15 de julio de 2021, conforme a lo aprobado en Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 15 de junio de 2021, el Fondo distribuyó dividendos definitivos por \$ 93.177.345, para las series A, B, C y D, correspondientes a la rentabilidad acumulada de cada serie al día 10 de julio de 2021.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

NOTA 35 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

El Fondo no presenta información por segmento dado que la información financiera que es utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera segmentación de ningún tipo.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

ANEXO I: ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

Descripción	Monto invertido			%Invertido sobre el total de activos del fondo
	Nacional	Extranjero	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pagarés	5.891.481	-	5.891.481	97,1246
Cuotas de Fondos Mutuos	100.000	-	100.000	1,6486
	_____	_____	_____	_____
Totales	5.991.481	-	5.991.481	98,7732
	=====	=====	=====	=====

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

	<u>Al 30-06-2021</u>
	<u>M\$</u>
Utilidad (Pérdida) neta realizada de inversiones	
Enajenación de títulos de renta variable	16
Enajenación de títulos de deuda	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	266.403
Otros	-
	<hr/>
Total Utilidad (Pérdida) neta realizada de inversiones	266.419
	<hr/>
Pérdida no realizada de inversiones	
Valorización de títulos de renta variable	-
Valorización de títulos de deuda	-
	<hr/>
Total Pérdida no realizada de inversiones	-
	<hr/>
Utilidad no realizada de inversiones	
Valorización de títulos de renta variable	-
Valorización de títulos de deuda	-
Intereses devengados en títulos de deuda	97.529
	<hr/>
Total utilidad no realizada de inversiones	97.529
	<hr/>
Gastos del ejercicio	
Gastos financieros	(491)
Comisión de la sociedad administradora	(21.877)
Gastos operacionales de cargo del fondo	-
Otros Gastos	(134.837)
	<hr/>
Total Gastos del ejercicio	(157.205)
	<hr/>
Diferencias de cambio	-
	<hr/>
Resultado neto del ejercicio	206.743
	<hr/> <hr/>

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de junio de 2021

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

	<u>Al 30-06-2021</u>
	<u>M\$</u>
Beneficio neto percibido en el ejercicio	
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	266.419
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-
Gastos del ejercicio (menos)	(157.205)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-
	<hr/>
Total Beneficio neto percibido en el ejercicio	109.214
Dividendos provisorios (menos)	(30.847)
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores:	
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida:	
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-
	<hr/>
Total utilidad (pérdida) realizada no distribuida	-
Pérdida devengada acumulada (menos):	
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-
Abono o pérdida devengada acumulada (más)	-
	<hr/>
Total pérdida devengada acumulada (menos)	-
Ajuste a resultado devengado acumulado:	
Por utilidad devengada en ejercicio (más)	-
Por pérdida devengada en ejercicio (más)	-
	<hr/>
Total ajuste a resultado devengado acumulado	-
	<hr/>
Total beneficio neto percibido acumulado de ejercicio anteriores	-
	<hr/>
Monto susceptible de distribuir	78.367
	=====