



FONDO DE INVERSION FYNOSA DEUDA CHILE

Estados Financieros al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

CONTENIDO

Estados de situación financiera clasificada
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
USD - Dólares Estadounidenses
€ - Euros

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

- 1.1 Tipo de Fondo
- 1.2 Objetivo
- 1.3 Aprobación Reglamento Interno
- 1.4 Modificaciones al Reglamento Interno
- 1.5 Inicio Operaciones
- 1.6 Término Operaciones

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

- 2.1 Bases de preparación
- 2.2 Período cubierto
- 2.3 Conversión de moneda extranjera
 - a) Moneda funcional y de presentación
 - b) Transacciones y saldos
- 2.4 Activos y pasivos financieros, Clasificación y medición
 - 2.4.1 Activos financieros a costo amortizado
 - 2.4.2 Activos financieros a valor razonable con efecto en Otros resultados integrales
 - 2.4.3 Activos financieros a valor razonable con efecto en Resultados
 - 2.4.4 Pasivos financieros
- 2.5 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros
- 2.6 Efectivo y efectivo equivalente
- 2.7 Cuentas y documentos por cobrar/pagar por operaciones
- 2.8 Ingresos financieros e ingresos por dividendos
- 2.9 Aportes (Capital Pagado)
- 2.10 Dividendos por pagar
- 2.11 Provisiones

NOTA 3 – PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES

NOTA 5 – POLÍTICAS DE INVERSIÓN DEL FONDO

NOTA 6 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

- 6.1 Gestión de riesgos financieros
- 6.2 Riesgo financiero
 - a) Riesgo de mercado
 - b) Riesgo de crédito
 - c) Riesgo liquidez

NOTA 7 – USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

NOTA 9 – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO A RESULTADOS

NOTA 10 – ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

NOTA 11 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS

NOTA 13 – INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

NOTA 14 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

NOTA 15 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES

NOTA 16 – REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

NOTA 17 – OTROS PASIVOS.

NOTA 18 – CUOTAS EMITIDAS

NOTA 19 – REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

NOTA 20 – RENTABILIDAD DEL FONDO

NOTA 21 – VALOR ECONOMICO DE LA CUOTA

NOTA 22 – INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

NOTA 23 – EXCESOS DE INVERSIÓN

NOTA 24 – GRAVAMENES Y PROHIBICIONES

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

NOTA 26 – PARTES RELACIONADAS

- a) Remuneración por administración
- b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros
- c) Transacciones con personas relacionadas

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

NOTA 28 – OTROS GASTOS DE LA OPERACIÓN

NOTA 29 – INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

NOTA 30 -CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS.

NOTA 31 - SANCIONES

NOTA 32 - HECHOS RELEVANTES

**NOTA 33 - HECHOS POSTERIORES
ANEXOS ESTADOS COMPLEMENTARIOS**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

ACTIVOS	Nota	31.03.2022	31.12.2021
		M\$	M\$
Activo Corriente			
Efectivo y efectivo equivalente	8	49.606	221.459
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	9	16.666.574	17.139.350
Activos fin. a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		0	0
Activos fin. a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		0	0
Activos financieros a costo amortizado	10	200.040	0
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	11	31.342	41.080
Otros documentos y cuentas por cobrar		0	0
Otros activos	12	29.804	0
Total Activo Corriente		16.977.366	17.401.889
Activo No Corriente			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		0	0
Activos fin. a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		0	0
Activos financieros a costo amortizado		0	0
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		0	0
Otros documentos y cuentas por cobrar		0	0
Inversiones valorizadas por el método de la participación		0	0
Propiedades de Inversión		0	0
Otros activos		0	0
Total Activo No Corriente		0	0
TOTAL ACTIVO		16.977.366	17.401.889
PASIVOS	Nota	31.03.2022	31.12.2021
		M\$	M\$
Pasivo Corriente			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		0	0
Préstamos		0	0
Otros pasivos financieros		0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	15	2.078	1.654
Remuneraciones sociedad administradora	16	25.725	13.759
Otros documentos y cuentas por pagar		0	0
Ingresos anticipados		0	0
Otros pasivos	17	1.967	1.750
Total Pasivo Corriente		29.770	17.163
Pasivo No Corriente			
Préstamos		0	0
Otros pasivos financieros		0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		0	0
Otros documentos y cuentas por pagar		0	0
Ingresos anticipados		0	0
Otros pasivos		0	0
Total Pasivo No Corriente		0	0
PATRIMONIO NETO			
Aportes		15.101.193	15.885.954
Otras reservas		2.194.245	2.194.245
Resultado acumulado		(695.473)	343.478
Resultado del ejercicio		347.631	(1.038.951)
Dividendos provisorios		0	0
Total Patrimonio Neto		16.947.596	17.384.726
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		16.977.366	17.401.889

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE RESULTADO	Nota	01.01.2022	01.01.2021
		31.03.2022	31.03.2021
		M\$	M\$
INGRESOS/PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes		359.756	417.496
Ingresos por dividendos		0	0
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		0	0
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		0	0
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		36.713	(70.821)
Resultado en venta de instrumentos financieros		(3.361)	(126.050)
Resultado por venta de inmuebles		0	0
Ingreso por arriendo de bienes raíces		0	0
Variaciones a valor razonable de propiedades de inversión		0	0
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		0	0
Otros		0	0
Total ingresos (pérdidas)netos de la operación		393.108	220.625
GASTOS			
Depreciaciones		0	0
Remuneración del Comité de Vigilancia		0	0
Comisión de administración	26	(39.602)	(57.244)
Honorarios por custodia y administración		0	0
Gastos de transacción		0	0
Otros gastos de operación	28	(5.875)	(5.608)
Total gastos de operación		(45.477)	(62.852)
Gastos por financiamiento			
Gastos por financiamiento		0	0
Otros gastos financieros		0	0
Total resultados por operaciones de financiamiento		0	0
Utilidad(pérdida)de la operación		347.631	157.773
Costos financieros		0	0
Utilidad(pérdida) antes de impuesto		347.631	157.773
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior		0	0
Resultado del ejercicio		347.631	157.773
Otros Resultados Integrales			
Cobertura de Flujo de caja		0	0
Ajustes por conversión		0	0
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		0	0
Otros ajustes al Patrimonio Neto		0	0
Total otros resultados integrales		0	0
Total Resultado Integral		347.631	157.773

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Al 31 de marzo 2022

Concepto	Aportes	Reservas			Total otras reservas	Resultado Acumulado	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de caja	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras					
Saldo Inicio (+ o -)	15.885.954	0	0	2.194.245	2.194.245	343.478	(1.038.951)	0	17.384.726
Cambios contables (+ o -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal (+ o -)	15.885.954	0	0	2.194.245	2.194.245	343.478	(1.038.951)	0	17.384.726
Aportes (+)	2.360.798	0	0	0	0	0	0	0	2.360.798
Repartos de patrimonio (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reparto de dividendos (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados integrales del ejercicio:	0	0	0	0	0	0	347.631	0	347.631
Otros resultados integrales (+ o -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros movimientos (+ o -)	(3.145.559)	0	0	0	0	(1.038.951)	1.038.951	0	(3.145.559)
Totales (+ ó -)	15.101.193	0	0	2.194.245	2.194.245	(695.473)	347.631	0	16.947.596

Al 31 de marzo 2021

Concepto	Aportes	Reservas			Total otras reservas	Resultado Acumulado	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de caja	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras					
Saldo Inicio (+ o -)	16.679.667	0	0	2.194.245	2.194.245	572.445	60.077	(289.044)	19.217.390
Cambios contables (+ o -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal (+ o -)	16.679.667	0	0	2.194.245	2.194.245	572.445	60.077	(289.044)	19.217.390
Aportes (+)	12.195.248	0	0	0	0	0	0	0	12.195.248
Repartos de patrimonio (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reparto de dividendos (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados integrales del ejercicio:	0	0	0	0	0	0	157.773	0	157.773
Otros resultados integrales (+ o -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros movimientos (+ o -)	(7.448.851)	0	0	0	0	(228.968)	(60.077)	289.044	(7.448.852)
Totales (+ ó -)	21.426.064	0	0	2.194.245	2.194.245	343.477	157.773	0	24.121.559

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCEPTO	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31-03-2021
	M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación		
Cobro de arrendamiento de bienes raíces	0	0
Venta de inmuebles	0	0
Compra de activos financieros	(5.415.499)	(12.298.902)
Venta de activos financieros	6.034.943	7.293.405
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	26.336	28.873
Liquidación de instrumentos financieros derivados	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar	0	0
Pago de cuentas y documentos por pagar	(15.196)	(15.110)
Otros gastos de operación pagados	(17.676)	(39.543)
Otros ingresos de operación percibidos	0	0
Flujo neto originado por actividades de la operación	612.908	(5.031.277)
Flujo de efectivo originado por actividades de inversión		
Cobro de arrendamiento de bienes raíces	0	0
Venta de inmuebles	0	0
Compra de activos financieros	0	0
Venta de activos financieros	0	0
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	0	0
Liquidación de instrumentos financieros derivados	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar	0	0
1) Pago de cuentas y documentos por pagar	0	0
2) Otros gastos de operación pagados	0	0
3) Otros ingresos de operación percibidos	0	0
Flujo neto originado por actividades de inversión	0	0
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos	0	0
Pago de préstamos	0	0
Otros pasivos financieros obtenidos	0	0
Pagos de otros pasivos financieros	0	0
Aportes	2.360.798	12.195.248
Reparto de patrimonio	0	0
Reparto de dividendos	0	0
Otros	(3.145.559)	(7.448.851)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(784.761)	4.746.397
Aumento (disminución)neto de efectivo y efectivo equivalente	(171.853)	(284.880)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	221.459	1.103.534
Diferencias de cambio sobre efectivo y efectivo equivalentes	0	0
Saldo final de efectivo y efectivo equivalentes	49.606	818.654

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Tipo de Fondo

Fondo de Inversión Fynsa Deuda Chile (en adelante el “Fondo”), Run 9559-1, es un Fondo de Inversión Rescatable sujeto a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Isidora Goyenechea 3477, piso 11, comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

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 Superintendencia de Valores y Seguros 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”, cuya existencia fue autorizada mediante Resolución Exenta N°251 de fecha 01 de septiembre de 2015 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Las cuotas del Fondo se entienden inscritas en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, de conformidad a lo dispuesto en la Ley N° 20.712. Asimismo, con fecha 28 de diciembre de 2017, las cuotas de las dos Series del Fondo fueron inscritas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, bajo el nemotécnico **CFIFYNSADA** y **CFIFYNSADB**.

1.2 Objetivo

El objetivo principal del Fondo será invertir principalmente en valores e instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo de emisores nacionales, emitidos en Chile o en el extranjero, o de emisores extranjeros que operen en Chile, con una duración mínima de cartera de 366 y máxima 3.650 días.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el fondo invertirá al menos un 80% de su activo en los valores e instrumentos mencionados en el párrafo precedente.

Además, el fondo podrá celebrar los contratos de derivados con el fin de maximizar la rentabilidad del fondo, aprovechar las variaciones que se produzcan en los mercados financieros y como cobertura financiera para reducir riesgos indeseados en inversiones.

El Fondo invertirá sus recursos en los siguientes valores e instrumentos, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja o en bancos: Instrumentos de deuda emitidos y/o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales y/o extranjeras que operen en Chile, Deuda Soberana y Corporativa, Cuotas de Fondos Mutuos, fondos de Inversión públicos y Privados y otros títulos de deuda.

1.3 Aprobación de Reglamento Interno

El reglamento interno del Fondo de Inversión Fynsa Deuda Chile fue protocolizado con fecha 13 de diciembre de 2017 en la notaría de don René Benavente Cash.

Con fecha 18 de diciembre 2017, se depositó el Reglamento Interno en el Registro Público de Reglamentos Internos que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, de conformidad a lo establecido en la Ley N° 20.712.

1.4 Modificaciones al Reglamento Interno

Con fecha 01 de julio de 2019 se realiza modificaciones al Reglamento Interno en la sección III.

De acuerdo a lo establecido en la Sección III de la Norma de Carácter General N° 365, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, las modificaciones introducidas al reglamento interno de “Fondo de Inversión FYNSA Deuda Chile” (en adelante el “Fondo” y el “Reglamento Interno”, según corresponda), deberán estar contenidas en un texto refundido que deberá ser depositado en el Registro Público de Depósitos de Reglamentos Internos, junto a un documento que contenga el detalle de las modificaciones efectuadas.

El detalle de las modificaciones introducidas es el siguiente:

1. En el Capítulo II, “Objeto y política de inversión de los recursos del Fondo” se modificó el párrafo primero del número 1.1. del número UNO, “Objeto del Fondo”, incorporando la posibilidad de que el Fondo pueda invertir en títulos de deuda de corto plazo.
2. En el Capítulo II, “Objeto y política de inversión de los recursos del Fondo” se modificó la letra d) del numeral tres del número 2.1. del número DOS, “Política de Inversiones” en el sentido de incorporar como parte de dicha política, la inversión en cuotas de fondos de inversión nacionales, cuyo principal objetivo sea invertir sus recursos, directa o indirectamente, 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, que cuenten con una o más garantías.
3. En el Capítulo II, “Objeto y política de inversión de los recursos del Fondo” se eliminó el numeral 2.4. del número DOS, “Política de Inversiones” referido a mantener invertido el total de sus activos en valores e instrumentos con una clasificación de riesgo BBB, N-3 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.
4. En el Capítulo II, “Objeto y política de inversión de los recursos del Fondo” se modificó el numeral 5 del número 3.1. del número TRES, “Características y Diversificación de las inversiones” en el sentido de incorporar a los Fondos de Inversión Públicos dentro del 20% del límite de inversión que tienen los fondos mutuos y fondos de inversión.

5. En el Capítulo VI, “Series, Remuneración, Comisiones y Gastos” se modificó el número 2.1. y 2.2. del número DOS, “Remuneración de cargo del Fondo”, en el sentido de eliminar la remuneración variable que anteriormente contemplaban dichos números.
6. En el Capítulo VI, “Series, Remuneración, Comisiones y Gastos” se modificó el numeral 19 y 19 letra b) del número 3 “Gastos de cargo del Fondo”, en el sentido de que se aumenta el porcentaje máximo de gastos de cargo del Fondo hasta 2,00% anual y se disminuyen los gastos de cargo del Fondo derivados de las contrataciones de servicios externos a un 1% anual.
7. En el Capítulo VIII, “Otra información relevante”, se modifica el número TRES, “Adquisición de cuotas de propia emisión”, en el sentido de que el Reglamento Interno contemple la posibilidad de que el Fondo pueda invertir en cuotas de su propia emisión en conformidad a lo dispuesto por el artículo 42 y siguientes de la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales.
8. En el Capítulo VIII, “Otra información relevante”, se modifica el Numeral 1 del del séptimo párrafo del número CINCO, “Política de Reparto de Beneficios”, en el sentido de incorporar el cálculo del valor cuota a utilizar para el cálculo del pago de dividendos en cuotas liberadas del Fondo, señalando que el valor cuota a utilizar para el cálculo del número de cuotas a repartir, será el correspondiente al de dos días hábiles anteriores a la fecha de pago

Modificación noviembre 2019: Por la presente comunicamos que con fecha 19 de noviembre del presente año, el directorio de FYNSA Administradora General de Fondos S.A. acordó efectuar las siguientes modificaciones al Reglamento Interno del Fondo de Inversión FYNSA Deuda Chile que entrarán en vigencia a partir del día 02 de diciembre del presente año:

1. Se modificó el numeral 1.2 “Valor cuota para conversión de aportes” del número UNO “Aporte y Rescates” Capítulo VII “Aporte, Rescate, Valorización de Cuotas y Contabilidad” en el sentido que se utilizará el valor cuota correspondiente al día de la recepción de la solicitud del aporte, calculado en la forma señalada en el artículo 10° del Reglamento de la Ley.
2. Se modificó el numeral 1.3. “Rescates” del número UNO “Aportes y Rescates” Capítulo VII “Aporte, Rescate, Valorización De Cuotas y Contabilidad” en sentido que el valor cuota que se utilizará para el cálculo del pago de rescate será el correspondiente al día anterior a la fecha de pago del rescate, calculado en la forma señalada en el artículo 10° del Reglamento de la Ley.
3. Modificar toda mención a la Superintendencia de Valores y Seguros, por Comisión para el Mercado Financiero; y Superintendencia por Comisión.

1.5 Inicio de Operaciones.

El Fondo inicio sus operaciones el 02 de enero de 2018.

1.6 Término de Operaciones.

El plazo de duración del Fondo será indefinido, sin perjuicio de lo cual la Administradora podrá acordar su disolución y posterior liquidación.

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

2.1 Bases de preparación

Estos Estados Financieros, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (en Adelante “IASB”).

La preparación de Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el Proceso de aplicar los principios contables del Fondo.

Estos Estados Financieros han sido preparados por la Administración utilizando su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales que ellas conllevan.

2.2 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros, comprenden los estados de situación financiera al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021; estado de resultado, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujo efectivo, todos para el período comprendido entre el 01 de enero y 31 de marzo de 2022 y 2021.

2.3 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

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.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda distinta son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda distinta son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera.

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el Estado de Resultado Integral.

Las paridades al cierre del período es la siguiente:

Moneda	31-03-2022
Dólares Estadounidenses	787,98
UF	31.727.74

2.4 Activos y pasivos financieros, Clasificación y medición

A contar del 1 de enero de 2018, el Fondo a ha aplicado las disposiciones establecidas en IFRS 9, que establece que, para efectos de clasificación y medición de sus activos financieros, el Fondo debe considerar su modelo de negocios para gestionar sus instrumentos financieros y las características de los flujos contractuales de dichos instrumentos. El Fondo ha clasificado sus activos financieros en las siguientes categorías:

2.4.1 Activos financieros a costo amortizado

En esta categoría se clasifican aquellos instrumentos financieros que forman parte de un modelo de negocios, cuyo objetivo es mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales. Asimismo, las condiciones contractuales del activo financiero, dan lugar en fechas específicas, a flujos de efectivo que corresponden a pagos de capital e intereses.

2.4.2 Activos financieros a valor razonable con cambios en Otros resultados integrales

En esta categoría se clasifican aquellos instrumentos financieros que forman parte de un modelo de negocios, cuyo objetivo es mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales o bien, para vender dichos activos financieros. Asimismo, las condiciones contractuales del activo financiero, dan lugar en fechas específicas, a flujos de efectivo que corresponden a pagos de capital e intereses. Adicionalmente, el Fondo puede optar por designar inversiones en instrumentos de patrimonio, como activos financieros a valor razonable con efecto en Otros resultados integrales. En cualquier otro caso, se registran a valor razonable con efecto en resultados.

2.4.3 Activos financieros a valor razonable con Cambios en resultados

Los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en resultados, a menos que se clasifiquen a Costo amortizado o a Valor razonable con efecto en Otros resultados integrales. Adicionalmente, el Fondo puede hacer una designación irrevocable al momento del reconocimiento inicial, como activo financiero a valor razonable por resultados, si con esto se eliminan asimetrías contables.

2.4.4 Pasivos financieros

El Fondo clasifica todos sus pasivos a Costo amortizado, excepto lo siguiente:

- Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, incluyendo los derivados, que se miden con posterioridad a su valor razonable.
- Pasivos financieros que surgen de una transferencia de activos que no cumplen las condiciones para ser dados de baja o sean registrados con el enfoque de implicación continuada.
- Pasivos financieros que surgen de contratos de garantía financiera.
- Pasivos financieros originados por compromisos de concesión de préstamos a una tasa inferior a la de mercado.
- Pasivos financieros provenientes de una combinación de negocios.

El Fondo puede optar por designar un pasivo a valor razonable con efectos en resultados, en el reconocimiento inicial, si con ello se eliminan asimetrías contables o bien, si un grupo de instrumentos financieros se gestionan y miden sobre la base del valor razonable como parte de su modelo de negocios.

2.5 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.

2.6 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen cuentas corrientes bancarias y de operación.

2.7 Cuentas y documentos por Cobrar/Pagar por operaciones

Corresponden a los activos o pasivos propios de la operación del fondo.

2.8 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen sobre de base devengada del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye intereses y reajustes.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

2.9 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.

2.10 Dividendos por Pagar

Al 31 de diciembre de cada año, se confeccionarán los estados financieros anuales del Fondo, los que serán auditados por auditores externos de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, pudiendo la Administradora distribuir libremente un porcentaje superior. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 de la Ley.

Este dividendo se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo cierre anual. Lo anterior, sin perjuicio de la facultad que tiene la Administradora para efectuar semestralmente la distribución de dividendos provisorios con cargo a tales resultados, lo cual se comunicará a los Aportantes mediante correo electrónico. En este último caso, si el monto de los dividendos provisorios excediere el monto de los beneficios netos susceptibles de ser distribuidos para el ejercicio respectivo, los dividendos provisorios que se hubieren repartido podrán ser imputados a los Beneficios Netos Percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de beneficios netos percibidos.

No obstante, lo dispuesto en el párrafo anterior, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas. Por otra parte, en caso que hubiere pérdidas en un ejercicio, estas serán absorbidas con utilidades retenidas.

Los dividendos devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período. Dichos reajustes e intereses serán de cargo de la Administradora que haya incumplido la obligación de distribución y, cuando dicho incumplimiento se haya producido por causas imputables a ella, no podrá deducirlos como gastos conforme a lo dispuesto en el artículo 31 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sin que se aplique en este caso lo establecido en el artículo 21 de la citada ley.

Los dividendos serán pagados a quienes se encuentren inscritos a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago en el Registro de Aportantes. Los dividendos serán pagados en dinero, en pesos moneda nacional, salvo que el Aportante manifieste su voluntad por escrito de recibirlos total o parcialmente en cuotas liberadas del mismo Fondo, representativo de una capitalización equivalente conforme los términos, condiciones y plazos que se señalan a continuación:

1. La opción de pagar mediante la emisión de cuotas liberadas del Fondo se materializará mediante la emisión de cuotas con cargo a la capitalización de todo o parte de los dividendos a ser distribuidos.
2. La referida opción de pagar mediante la emisión de cuotas liberadas de pago deberá ser ejercida por el Aportante mediante solicitud escrita enviada a la Administradora dentro de los 10 días corridos siguientes a la fecha en que la Administradora hubiere comunicado el correspondiente pago de dividendos. En la referida solicitud, el Aportante deberá informar, además, si la referida opción la ejerce por el todo o parte de los dividendos que le correspondieren recibir.
3. En caso de no alcanzar el entero del valor cuota respectivo, éste será entregado en dinero al Aportante.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando surge una obligación como resultado de hechos pasados cuyo importe y momento de cancelación no siempre son determinadas. Se registran a valor justo considerando la mejor información disponible a la fecha de reconocimiento.

NOTA 3 – PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sociedad no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17: Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	No hay nuevas interpretaciones en 2021, con fecha de aplicación futura.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Modificaciones a NIIF 3 corresponden a modificaciones menores para “Combinaciones de negocios” actualiza referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de NIC 37 e Interpretación 21 “Gravámenes”	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
Enmienda a NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras se está preparando el activo para su uso previsto.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.

Fondo de Inversión Fynsa Deuda Chile

Enmienda a NIC 37, “Provisiones, pasivos y activos contingentes” aclaración para los contratos onerosos costos inevitables a incluir para evaluar si un contrato generará pérdidas.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
Enmienda a NIC 1, “Presentación de estados financieros” aclaración que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Enmienda a NIIF 17 “Contratos de seguro” el objetivo de esta modificación es ayudar a las entidades a implementar la Norma y facilitarles la explicación de su desempeño financiero.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023
Enmiendas a NIC 1 y la Declaración de Práctica NIIF 2, orienta a las entidades a decidir qué políticas contables revelar. En este sentido, requiere que las empresas revelen su información material sobre políticas contables en lugar de sus políticas contables significativas aplicando el concepto de importancia relativa para las revelaciones de dichas políticas contables.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023
Modificaciones a NIC 8, “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”, las modificaciones aclaran cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables. Esa distinción es importante porque los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente solo a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente también se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023
Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”, aclara que la exención del reconocimiento inicial de impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción, no se aplica a transacciones en las que surgen importes iguales de diferencias temporarias deducibles e impositivos en el reconocimiento inicial, tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023

La Administración estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Fondo de Inversión Fynsa Deuda Chile, en el período de su aplicación inicial.

NOTA 4. CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de marzo de 2022, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados en la presentación de sus estados Financieros.

NOTA 5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo y disponible en la oficina de la Administradora ubicada en Isidora Goyenechea N°3477 piso 11, Las Condes, en nuestro sitio Web www.fynsa.cl y en la página de la comisión para el Mercado Financiero www.cmfchile.cl.

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

(1) Deuda bancaria:

- (a) Instrumentos de deuda emitidos y/o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.
- (b) Instrumentos de deuda emitidos y/o garantizados por bancos e instituciones financieras extranjeras que operen en Chile.

(2) Deuda soberana y corporativa:

- (a) Instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile o la Tesorería General de la República.
- (b) Bonos efectos de comercio u otros títulos de deuda de entidades emisoras chilenas, cuya emisión haya sido registrada en la Superintendencia.
- (c) Bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda, incluido pagarés, de entidades emisoras chilenas, cuya emisión no haya sido registrada en la Superintendencia, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos de aquellos inscritos en el registro que lleva la Superintendencia.
- (d) Bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda, incluido pagarés, emitidos por entidades chilenas en el extranjero, cuya emisión haya o no sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio.

(3) Cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión y fondos de inversión privados:

- (a) Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712, cuyo objeto principal sea invertir en uno o más de los valores e instrumentos referidos en los números (1) y (2) precedentes.

Fondo de Inversión Fynsa Deuda Chile

- (b) Cuotas de fondos de inversión nacionales de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712, cuyo objeto principal sea invertir en uno o más de los valores e instrumentos referidos en los números (1) y (2) precedentes.
- (c) Cuotas de fondos de inversión privados de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712, cuyo objeto principal sea invertir en uno o más de los valores e instrumentos referidos en los números (1) y (2) precedentes.
- (d) Cuotas de fondos de inversión nacionales, cuyo principal objetivo sea invertir sus recursos, directa o indirectamente, 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, los cuales cuenten con una o más garantías.

(4) Otros títulos de deuda:

- (a) Carteras de crédito o de cobranzas, de aquéllas a que se refiere el artículo 135 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores;
- (b) Títulos que representen productos, facturas y otros instrumentos autorizados por la Superintendencia de Valores y Seguros, que sean o no objeto de negociación en bolsas de productos nacionales.
- (c) Títulos de deuda de Securitización que cumplen requisitos establecidos por Superintendencia.

El Fondo podrá invertir libremente en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo.

El Fondo mantendrá una duración mínima de la cartera de inversiones de 366 días y una duración máxima de 3.650 días.

El mercado al cual el fondo dirigirá sus inversiones será principalmente el mercado nacional, sin perjuicio de poder invertir adicionalmente en títulos emitidos en el extranjero conforme a las políticas del presente reglamento.

Los mercados, valores e instrumentos en los que invertirá el fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos que establezca la Superintendencia, si fuere el caso.

Los saldos disponibles serán mantenidos principalmente en pesos moneda nacional y en dicha moneda estarán denominado principalmente los instrumentos en los que invierta el fondo, sin perjuicio que no existen limitaciones para la mantención de otras monedas o que los instrumentos estén denominados en moneda distinta, en la medida que se dé cumplimiento a la política de inversión regulada en el presente reglamento interno.

El fondo podrá invertir sus recursos en cuotas emitidas por fondos administrados por la administradora o por personas relacionadas a ella o de su mismo grupo empresarial, en los términos contemplados en el artículo 61 de la ley.

Rentabilidad. Se deja expresa constancia que el fondo no garantiza de forma alguna rentabilidad positiva. El fondo no invertirá en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la administradora.

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 al efecto dicte la superintendencia.

Valorización de las inversiones. 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 superintendencia y sus posteriores modificaciones, y la demás normativa legal y reglamentaria aplicable sobre esta materia.

Límites de inversión por tipo de instrumento. El Fondo deberá cumplir con los siguientes límites máximos de inversión respecto de cada instrumento:

Instrumento	Límite Máximo
(1) Deuda bancaria.....	100%
(2) Deuda soberana y corporativa: a) y b)	100%
(3) Deuda soberana y corporativa: c)	30%
(4) Deuda soberana y corporativa: d)	30%
(5) Cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión y fondos de inversión, públicos y privados.....	20%
(6) Otros títulos de deuda.....	50%

Límites de inversión por emisor. Adicional a lo anterior, en la inversión de los recursos del Fondo deberá observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto del emisor de cada valor e instrumento y del grupo empresarial al cual pertenecen:

- (1) Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluido el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y fondos de inversión privados: Hasta un 10% del activo del Fondo.
- (2) Inversión en instrumentos o valores emitidos por el Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- (3) Cuotas emitidas por un mismo fondo de inversión privado: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- (4) Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: Hasta un 25% del activo del Fondo.

Excepciones a los límites de inversión. Los límites indicados en el número UNO y en el numeral 3.1 precedentes y en los numerales 4.1 y 4.3 siguientes, todos del reglamento interno., no se aplicarán durante (i) los primeros 90 días de operación del Fondo; (ii) un período de 30 días en caso que, el Fondo reciba solicitudes de rescates por montos que excedan de un 10% de sus activos. Deberán considerarse para estos efectos una o más solicitudes de rescate que en su conjunto excedan de dicho porcentaje, siempre y cuando las solicitudes consideradas hayan ocurrido dentro de un periodo de 7 días corridos, contados a partir de la primera solicitud de rescate considerada al efecto; y, (iii) durante el proceso de liquidación del Fondo.

Excesos de inversión Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos en el presente Reglamento Interno, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que

dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, se deberá regularizar los excesos de inversión dentro del plazo de 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso. Una vez producido un exceso de inversión, el Fondo no podrá realizar nuevas inversiones en dichos instrumentos.

NOTA 6 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

6.1 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
 - Riesgo de mercado
 - Riesgo de tipo de cambio
 - Riesgo de tasa de interés
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado en la Circular N° 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.

6.2 Riesgo Financiero

a) Riesgo de Mercado:

El Fondo, dada su naturaleza, se está expuesto a pérdidas económicas ocasionadas por movimientos adversos en los factores de mercado, tales como precios, tasa de interés, 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 cuenta con límites que impiden que el riesgo se concentre en forma excesiva en un emisor, tipo de instrumento o moneda, cuando no es deseado, dado el objetivo de inversión del fondo:

- a. Límite por emisor: hasta 10%
- b. Límite por grupo empresarial: hasta 25%

- Riesgo Tipo de Cambio:

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

Forma de administrarlo y mitigarlo: El fondo podrá celebrar contratos de forwards tanto en Chile como en el extranjero. Los contratos de forwards podrán celebrarse respecto de todo tipo de monedas en las que está autorizado a invertir el fondo, tasas de interés e instrumentos de deuda. Estos contratos se celebrarán con el objeto de cobertura e inversión para efectos de proteger el fondo de las variaciones que se produzcan en los mercados financieros y maximizar la rentabilidad del mismo. Cabe señalar, que no es política de la Sociedad Administradora mantener al fondo un 100% cubierto, ya que la exposición a monedas extranjeras puede ser deseable por parte del portfolio manager, dependiendo de las circunstancias de mercado y las expectativas que tenga de la evolución de las monedas en el futuro.

Al 31 de marzo de 2022, el Fondo presenta los siguientes activos y pasivos por moneda:

Al 31 de marzo de 2022

Activos	Descripción	Tipo de moneda	Monto en M\$
Efectivo y efectivo equivalente	Cuentas corrientes bancarias	\$\$	49.606
Activos financieros a valor razonable por resultados	Depósitos a plazo	\$\$	6.027.252
Activos financieros a valor razonable por resultados	Bonos	UF	10.091.757
Activos financieros a valor razonable por resultados	Fondos de Inversión	\$\$	547.565
Activos financieros a costo amortizado	Otros títulos de deuda	\$\$	200.040
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	Cuentas por Cobrar	\$\$	31.342
Otros activos	Forward	\$\$	29.804
			16.977.366
Pasivos	Descripción	Tipo de moneda	Monto en M\$
Otros documentos y cuentas por pagar	Cuentas por pagar	\$\$	2.078
Otros pasivos no corrientes	Otros	\$\$	25.725
Provisiones	Provisiones	\$\$	1.967
Total			29.770

Al 31 de diciembre de 2021

Activos	Descripción	Tipo de moneda	Monto en MS
Efectivo y efectivo equivalente	Cuentas corrientes bancarias	\$\$	221.459
Activos financieros a valor razonable por resultados	Depósitos a plazo	\$\$	3.007.008
Activos financieros a valor razonable por resultados	Bonos	UF	13.602.710
Activos financieros a valor razonable por resultados	Fondos de Inversión	\$\$	529.632
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	Cuentas por Cobrar	\$\$	41.080
			17.401.889
Pasivos	Descripción	Tipo de moneda	Monto en MS
Otros documentos y cuentas por pagar	Cuentas por pagar	\$\$	1.654
Otros pasivos no corrientes	Otros	\$\$	13.759
Provisiones	Provisiones	\$\$	1.750
Total			17.163

- 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: El fondo podrá celebrar contratos de forwards tanto en Chile como en el extranjero. Los contratos de forwards podrán celebrarse respecto de todo tipo de monedas en las que está autorizado a invertir el fondo, tasas de interés e instrumentos de deuda. Estos contratos se celebrarán con el objeto de cobertura e inversión para efectos de proteger el Fondo de las variaciones que se produzcan en los mercados financieros y maximizar la rentabilidad del mismo.

Al 31 de marzo de 2022, el Fondo presenta los siguientes activos y pasivos, por tasa de interés:

Fondo de Inversión Fynsa Deuda Chile
Al 31 de marzo de 2022

Activos	Descripción	Tasa de Interés	Monto en MS
Efectivo y efectivo equivalente	Cuentas corrientes bancarias	-	49.606
Activos financieros a valor razonable por resultados	Depósitos a plazo	-	6.027.252
Activos financieros a valor razonable por resultados	Bonos	-	10.091.757
Activos financieros a valor razonable por resultados	Fondos de Inversión	-	547.565
Activos financieros a costo amortizado	Otros títulos de deuda	-	200.040
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	Cuentas por Cobrar	-	31.342
Otros activos	Forward	-	29.804
			16.977.366
Pasivos	Descripción	Tipo de moneda	Monto en MS
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	Cuentas por Pagar	-	2.078
Total			2.078

Al 31 de diciembre de 2021

Activos	Descripción	Tasa de Interés	Monto en MS
Efectivo y efectivo equivalente	Cuentas corrientes bancarias	-	221.459
Activos financieros a valor razonable por resultados	Depósitos a plazo		3.007.008
Activos financieros a valor razonable por resultados	Bonos		13.602.710
Activos financieros a valor razonable por resultados	Fondos de Inversión	-	529.632
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	Cuentas por Cobrar		41.080
			17.401.889
Pasivos	Descripción	Tipo de moneda	Monto en MS
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	Cuentas por Pagar	-	1.654
Total			1.654

b) Riesgo de Crédito.

Por tratarse de un fondo financiero, 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.

Exposición a potenciales quiebras o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, en los cuales invierte el fondo.

Forma de administrarlo y mitigarlo: El fondo cuenta con límites que impiden que el riesgo se concentre en forma excesiva en un emisor, tipo de instrumento o moneda, cuando no es deseado, dado el objetivo de inversión del fondo:

- a. Límite por emisor: hasta 10%
- b. Límite por grupo empresarial: hasta 25%

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.

Forma de administrarlo y mitigarlo: Respecto al riesgo crediticio de la contraparte, el fondo solo podrá celebrar pactos de compra con compromiso de retroventa con instituciones bancarias, financieras o intermediarias de valores, y no podrá mantener más de un 10% de los activos del fondo con una misma entidad.

Al 31 de marzo de 2022

Activos	Descripción	Tipo de valuación	Fecha de vencimiento	Clasificación de Riesgo	Monto en M\$
Activos financieros a valor razonable por resultados	Depósitos a plazo	A valor razonable		N-1	6.027.252
Activos financieros a valor razonable por resultados	Bonos	A valor razonable		Entre AAA y D	10.091.757
Activos financieros a valor razonable por resultados	Fondos de Inversión	A valor razonable			547.565
Activos financieros a costo amortizado	Otros títulos de deuda	A costo amortizado			200.040
Otros activos	Forward	A valor razonable			29.804
					16.896.418

Al 31 de diciembre de 2021

Activos	Descripción	Tipo de valuación	Fecha de vencimiento	Clasificación de Riesgo	Monto en M\$
Activos financieros a valor razonable por resultados	Depósitos a plazo	A valor razonable		N-1	3.007.008
Activos financieros a valor razonable por resultados	Bonos	A valor razonable		Entre AAA y D	13.602.710
Activos financieros a valor razonable por resultados	Fondos de Inversión	A valor razonable			529.632
					17.139.350

c) Riesgo de Liquidez:

Se entiende por riesgo de liquidez, a la incapacidad que puede enfrentar el fondo por cumplir en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con los aportantes, debido a la diferencia de tiempo que media entre los ingresos por venta y las disminuciones de capital del fondo.

Forma de administrarlo y mitigarlo: El fondo tendrá como política mantener invertido un monto no inferior a un 5% de los activos en instrumentos de alta liquidez, o mantener una capacidad de endeudamiento equivalente a ese porcentaje.

Para los efectos de lo señalado precedentemente, se entenderá que tienen el carácter de alta liquidez, además de las cantidades que se mantenga en caja, bancos, depósitos y cuentas por cobrar: (i) los instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República o que se encuentren garantizados por el Estado de Chile, (ii) los instrumentos de deuda e intermediación con un vencimiento menor a 365 días; y (iii) cuotas de fondos que consideren el pago total de rescates dentro de 10 días.

Al 31 de marzo de 2022, la posición presenta lo siguiente:

Al 31 de marzo de 2022

Activos	Descripción	Saldos en bancos	Vencio menor a 30 días	Vencio de 30 días a 1 año	Vencio a más de 1 año
Efectivo y efectivo equivalente	Saldos en bancos	49.606	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por resultados	Depósitos a plazo	-	-	6.027.252	-
Activos financieros a valor razonable por resultados	Bonos	-	-	2.143.571	7.948.186
Activos financieros a valor razonable por resultados	Fondos de Inversión	-	547.565	-	-
Activos financieros a costo amortizado	Otros títulos de deuda	-	200.040	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	Cuentas por Cobrar	-	31.342	-	-
Otros activos	Forward	-	-	29.804	-
Total		49.606	778.947	8.200.627	7.948.186

Pasivos	Descripción	Vencio menor a 30 días	Vencio de 30 días a 1 año	Vencio a más de 1 año
Otros documentos y cuentas por pagar	Cuentas por pagar	2.078	-	-
Otros pasivos	Otros	25.725	-	-
Total		27.803	-	-

Al 31 de diciembre de 2021

Activos	Descripción	Saldos en bancos	Vencio menor a 30 días	Vencio de 30 días a 1 año	Vencio a más de 1 año
Efectivo y efectivo equivalente	Saldos en bancos	221.459	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por resultados	Depósitos a plazo	-	-	2.682.047	324.961
Activos financieros a valor razonable por resultados	Bonos	-	-	1.146.972	12.455.739
Activos financieros a valor razonable por resultados	Fondos de Inversión	-	529.632	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	Cuentas por Cobrar	-	41.080	-	-
Total		221.459	570.712	3.829.018	12.780.700

Pasivos	Descripción	Vencio menor a 30 días	Vencio de 30 días a 1 año	Vencio a más de 1 año
Otros documentos y cuentas por pagar	Cuentas por pagar	1.654	-	-
Otros pasivos	Otros	13.759	-	-
Total		15.413	-	-

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.

Al 31 de marzo de 2022

Activos	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	49.606	-	-	49.606
Depósitos a plazo	6.027.252	-	-	6.027.252
Bonos	10.091.757	-	-	10.091.757
Fondos de Inversión	547.565	-	-	547.565
	16.716.180	-	-	16.716.180

Al 31 de diciembre de 2021

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	221.459	-	-	221.459
Depósitos a plazo	3.007.008	-	-	3.007.008
Bonos	13.602.710	-	-	13.602.710
Fondos de Inversión	529.632	-	-	529.632
	17.360.809	-	-	17.360.809

NOTA 7 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El saldo incluido como efectivo y efectivo equivalente, se presenta de acuerdo con el siguiente detalle:

Efectivo y efectivo equivalente	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Cuentas Corrientes bancarias y de operaciones	49.606	221.459
Total	49.606	221.459

NOTA 9 – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

- Composición de la Cartera:

Concepto	31-03-2022				31-12-2021			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
Títulos de Renta Variable								
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%
Cuotas de fondos de inversión	547.565	-	547.565	3,23%	529.632	-	529.632	3,04%
Subtotal	547.565	-	547.565	3,23%	529.632	-	529.632	3,04%
Títulos de Deuda								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	6.027.252	-	6.027.252	35,50%	3.007.008	-	3.007.008	17,28%
Bonos Registrados	10.091.757	-	10.091.757	59,44%	13.602.710	-	13.602.710	78,17%
Subtotal	16.119.009	-	16.119.009	94,94%	16.609.718	-	16.609.718	95,45%
Totales	16.666.574	-	16.666.574	98,17%	17.139.350	-	17.139.350	98,49%

NOTA 10 – ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO.

a) Composición de la Cartera:

Concepto	31-03-2022			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
Títulos de Deuda				
Otros títulos de deuda.	200.040	-	200.040	1,18%
Subtotal	200.040	-	200.040	1,18%
Totales	200.040	-	200.040	1,18%

NOTA 11 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES

Al 31 de marzo de 2022, el detalle de las cuentas y documentos por cobrar es el siguiente:

Detalle	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Cortes de cupones y otros	31.342	41.080
Total	31.342	41.080

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS.

Al 31 de marzo de 2022, el detalle de los otros activos es el siguiente:

Detalle	31.03.2022
	M\$
Derechos Forward	29.804
Total.	29.804

NOTA 13 – INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACION

Al 31 de marzo del 2022, el fondo no mantiene Inversiones valorizadas por el método de la participación.

NOTA 14 – PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de marzo del 2022, el fondo no mantiene propiedades de inversión

NOTA 15 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES

Al 31 de marzo de 2022, el detalle de las cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

Detalle	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Otros gastos de operación	2.078	1.654
Total	2.078	1.654

NOTA 16 – REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 31 de marzo de 2022, se presenta el saldo pendiente por concepto de comisión de administración equivalente a M\$ 25.725, para el 31 de diciembre de 2021 el monto fue de M\$ 13.759.

NOTA 17 – OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2022, el detalle de los otros pasivos es el siguiente:

Detalle	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Provisión auditoria	1.321	1.060
Otras Provisiones	289	325
Provisión outsourcing contabilidad	357	365
Total	1.967	1.750

NOTA 18 – CUOTAS EMITIDAS

Al 31 de marzo de 2022, las cuotas emitidas y pagadas del Fondo son:

Total, Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
16.038.905	16.038.905	16.038.905	16.038.905

Al 31 de diciembre de 2021, las cuotas emitidas y pagadas del fondo son:

Total, Cuotas Emitidas	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas
16.795.632	16.795.632	16.795.632	16.795.632

Los movimientos más relevantes de cuotas en el periodo 01 de enero y 31 de marzo 2022 es el siguiente:

Serie A

Movimiento	Cuotas Comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	9.393.546	9.393.546	9.393.546	9.393.546
Colocaciones del período	919.518	919.518	919.518	919.518
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	(1.076.372)	(1.076.372)	(1.076.372)	(1.076.372)
Saldos de cierre	9.236.692	9.236.692	9.236.692	9.236.692

Serie B

Movimiento	Cuotas Comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	7.402.086	7.402.086	7.402.086	7.402.086
Colocaciones del período	1.353.671	1.353.671	1.353.671	1.353.671
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	(1.953.544)	(1.953.544)	(1.953.544)	(1.953.544)
Saldos de cierre	6.802.213	6.802.213	6.802.213	6.802.213

Los movimientos más relevantes de cuotas en el periodo 01 de enero y 31 de diciembre 2021 es el siguiente:

Serie A

Movimiento	Cuotas Comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	10.154.379	10.154.379	10.154.379	10.154.379
Colocaciones del período	9.239.438	9.239.438	9.239.438	9.239.438
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	(10.000.271)	(10.000.271)	(10.000.271)	(10.000.271)
Saldos de cierre	9.393.546	9.393.546	9.393.546	9.393.546

Serie B

Movimiento	Cuotas Comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de Inicio	7.632.566	7.632.566	7.632.566	7.632.566
Colocaciones del período	8.579.730	8.579.730	8.579.730	8.579.730
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	(8.810.210)	(8.810.210)	(8.810.210)	(8.810.210)
Saldos de cierre	7.402.086	7.402.086	7.402.086	7.402.086

NOTA 19 – REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Al 31 de marzo de 2022 el Fondo no ha efectuado repartos de beneficios.

Al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no ha efectuado repartos de beneficios.

NOTA 20 – RENTABILIDAD DEL FONDO

Al 31 de marzo de 2022 el Fondo presenta una rentabilidad de:

Serie A

Tipo de Rentabilidad	Periodo Actual	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Nominal Serie A	2,0402%	-3,0557%	4,5329%
Real	-0,3269%	-10,1841%	-5,7804%

Serie B

Tipo de Rentabilidad	Periodo Actual	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Nominal Serie B	1,9149%	-3,5265%	3,4961%
Real	-0,4492%	-10,6202%	-6,7149%

“La rentabilidad se obtiene por la variación porcentual entre la comparación de los valores cuotas de dos periodos. 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 \$, los valores cuotas anteriores son actualizados por la variación de la unidad de fomento”.

NOTA 21 – VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 31 de marzo de 2022, el Fondo no presenta valor económico de la cuota.

NOTA 22 – INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo de 2022, el Fondo mantiene cuotas de Fondos de Inversión.

Al 31 de marzo 2022

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto Total Invertido	%Total Inversión del emisor	Fondo Monto Inversión	% inversión del emisor
Fondo de Inversión Renta Fija Privada 2	CFIFYNRF2C	534.432	99,97	534.432	99,97
Fondo de Inversión Deuda Chile	CFIFYNSADB	13.133	0,19	13.133	0,19
TOTAL		547.565		547.565	

Al 31 de diciembre 2021

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto Total Invertido	%Total Inversión del emisor	Fondo Monto Inversión	% inversión del emisor
Fondo de Inversión Renta Fija Privada 2	CFIFYNRF2C	516.739	100,00	516.739	100,00
Fondo de Inversión Deuda Chile	CFIFYNSADB	12.893	0,17	12.893	0,17
TOTAL		529.632		529.632	

NOTA 23 – EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo de 2022, el Fondo no registró excesos de inversión respecto de los límites establecidos en la Ley N° 20.712 y/o reglamento interno del Fondo.

NOTA 24 – GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 31 de marzo de 2022, el Fondo no mantiene gravámenes ni prohibiciones asociadas a sus inversiones.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 2021, la custodia de valores es la siguiente:

Al 31 de marzo 2022

CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	MS (1)	(2)	(3)	MS (4)	(5)	(6)
BANCO DE CHILE	16.666.574	100%	98,17%			
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	16.666.574	100%	98,17%			

Al 31 de diciembre 2021

CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	MS (1)	(2)	(3)	MS (4)	(5)	(6)
BANCO DE CHILE	17.139.350	100%	98,49%			
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	17.139.350	100%	98,49%			

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

Detalle	31.03.2022	31.03.2021
	M\$	M\$
Comisión de administración Fija	39.602	57.244
Comisión de administración Variable	-	-
Total	39.602	57.244

Remuneración Fija:

La remuneración fija del Fondo es la siguiente:

Denominación (Serie)	Remuneración Fija
Serie A	Hasta un 0,70% anual sobre el patrimonio del Fondo, IVA Incluido
Serie B	Hasta un 1,2% anual sobre el patrimonio del Fondo, IVA Incluido

La Remuneración Fija establecida para las Series A y B se calcula sobre el patrimonio del Fondo, devengándose diariamente y deduciéndose mensualmente, por períodos vencidos, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente a aquél en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce.

Para efectos de calcular la Remuneración Fija de las Series, la Administradora determinará el último día hábil de cada mes la suma del devengo diario. Por su parte, la participación de cada Serie de cuotas en el valor promedio del patrimonio del Fondo se determina según su prorrata que corresponde a las cuotas pagadas de cada Serie en el total de cuotas pagadas del Fondo.

La Administradora lleva un registro completo de la Remuneración Fija aplicada a cada Serie y métodos de cálculo de ésta, la cual estará a disposición de los Aportantes en las oficinas de la Administradora.

Se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha corresponde a un 19% por lo que, en caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la Remuneración Fija a que se refiere el presente numeral se actualiza según la variación que experimente dicha tasa.

Remuneración Variable:

El Fondo no contempla remuneración variable.

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros
Serie A

Tenedor	% sobre patrimonio neto	Cuotas al inicio del ejercicio	Cuotas adquiridas en el año	Cuotas rescatadas en el año	Cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre el ejercicio M\$	% sobre patrimonio neto
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas y empresas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Soc. Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-

Serie B

Tenedor	% sobre patrimonio neto	Cuotas al inicio del ejercicio	Cuotas adquiridas en el año	Cuotas rescatadas en el año	Cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre el ejercicio M\$	% sobre patrimonio neto
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas y empresas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Soc. Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-

c) Transacciones con personas relacionadas

A continuación, se detallan las transacciones que el Fondo ha efectuado con otro Fondo de la misma Sociedad Administradora, con personas relacionadas a ésta, o con otros partícipes del Fondo:

Al 31 de marzo de 2022:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la relación	Monto M\$	Efecto en resultado M\$
				-	-

Al 31 de marzo de 2021:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la relación	Monto M\$	Efecto en resultado M\$
				-	-

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

Al 31 de marzo de 2022, el detalle de la garantía es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de Garantía N° 16-000000066302	HDI Seguros S. A.	HDI Seguros S.A.	10.000	10-01-2022	10-01-2023

NOTA 28 - OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de marzo de 2022, el detalle de los otros gastos de operación es el siguiente:

Tipo de Gasto	Monto Acumulado Ejercicio Actual	Monto Acumulado Ejercicio Anterior
	01-01-2022 31-03-2022	01-01-2021 31-03-2021
	M\$	M\$
Gastos Operacionales	5.033	2.341
Gastos de Auditoria	261	1.363
Gastos Legales y Notariales	-	484
Market Maker	-	898
Outsourcing Contabilidad	364	349
Otros Gastos	217	173
Totales	5.875	5.608
% Sobre el activo del fondo	0,03459%	0.02326%

NOTA 29 – INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

Los valores cuota al 31 de marzo de 2022, se presentan en el siguiente cuadro:

Mes	Serie A				Serie B			
	Valor Libro Cuota	Valor Mercado Cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes	Valor Libro Cuota	Valor Mercado Cuota	Patrimonio M\$	N° Aportantes
1	1.052,3978	1.078,9700	9.515.212	2	1.015,1073	1.040,7600	7.825.017	8
2	1.061,3301	1.078,9700	9.748.448	2	1.023,3305	1.040,7600	7.531.018	8
3	1.073,1428	1.078,9700	9.912.290	2	1.034,2672	1.040,7600	7.035.306	8

Los valores cuota al 31 de diciembre de 2021, se presentan en el siguiente cuadro:

Mes	Serie A				Serie B			
	Valor Libro Cuota	Valor Mercado Cuota	Patrimonio M\$	Nº Aportantes	Valor Libro Cuota	Valor Mercado Cuota	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
1	1.114,2332	1.078,9700	13.529.703	1	1.080,2737	1.048,1200	9.421.477	8
2	1.122,5528	1.078,9700	16.864.411	1	1.087,7272	1.086,3900	12.084.455	8
3	1.107,5760	1.078,9700	12.122.726	1	1.072,7593	1.090,9300	11.998.832	9
4	1.085,5158	1.078,9700	10.406.713	1	1.050,9610	1.061,5300	11.601.038	9
5	1.084,4515	1.078,9700	10.625.148	1	1.049,4895	1.061,5300	10.972.529	9
6	1.067,1884	1.078,9700	10.200.338	1	1.032,3593	1.040,7600	9.345.507	9
7	1.055,6488	1.078,9700	10.389.963	2	1.020,7981	1.040,7600	8.622.771	9
8	1.068,5348	1.078,9700	10.751.579	2	1.032,8201	1.040,7600	10.083.101	10
9	1.048,1877	1.078,9700	10.348.034	2	1.012,7328	1.040,7600	9.667.166	10
10	1.044,6860	1.078,9700	10.098.738	2	1.008,9132	1.040,7600	8.106.168	10
11	1.044,1073	1.078,9700	10.090.011	2	1.007,9672	1.040,7600	7.731.537	10
12	1.051,3013	1.078,9700	9.875.447	2	1.014,4814	1.040,7600	7.509.278	10

NOTA 30 – CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS

Al 31 de marzo del 2022, el fondo no tiene información a revelar por este concepto.

NOTA 31 – SANCIONES

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022 y 01 de enero y 31 de diciembre 2021, el Fondo no presenta sanciones que informar.

NOTA 32 – HECHOS RELEVANTES

A juicio de la Administración, entre el 31 de marzo de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no se han producido hechos relevantes que afecten la situación económica y financiera del Fondo.

NOTA 33 – HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 31 de marzo de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han producido otros hechos posteriores que afecten la situación económica y financiera del Fondo.

CARTERA DE INVERSIÓN
INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES

Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización			
								TIR, valor par o precio (1)	Base tasa	Tipo de interés (6)	Valorización al cierre (2)
BTU0130323	60805000	BTU	01-03-2023		000 Sin Grupo Empresarial o no Asignado	10000,0000	UF	0,4540	312296,066	RC : Real compuesto	320,108
BTU0130323	60805000	BTU	01-03-2023		000 Sin Grupo Empresarial o no Asignado	6500,0000	UF	0,4540	202301,306	RC : Real compuesto	208,070
BTU0130323	60805000	BTU	01-03-2023		000 Sin Grupo Empresarial o no Asignado	9500,0000	UF	0,4540	295149,821	RC : Real compuesto	304,103
BTU0130323	60805000	BTU	01-03-2023		000 Sin Grupo Empresarial o no Asignado	6500,0000	UF	0,4540	201272,877	RC : Real compuesto	208,070
BTU0000325	60805000	BTU	01-03-2025		000 Sin Grupo Empresarial o no Asignado	15000,0000	UF	1,5635	440569,932	RC : Real compuesto	454,897
BMGAS-F	96722460	BE	01-08-2024	AA	018 Metrogas S.A.	1000,0000	UF	2,7507	5055,33	RC : Real compuesto	5,558
BLATM-C	89862200	BE	01-06-2022	D	000 Sin Grupo Empresarial o no Asignado	8500,0000	UF	783,210,5000	263000,029	RC : Real compuesto	61,857
BLATM-C	89862200	BE	01-06-2022	D	000 Sin Grupo Empresarial o no Asignado	8000,0000	UF	783,210,5000	244465,875	RC : Real compuesto	58,218
BCAJ-U0517	81826800	BE	05-05-2024	AA	136 Caja de Compensación de Asignación Familiar de Los Andes	500,0000	UF	2,2908	11565,931	RC : Real compuesto	13,335
BESTS70517	97030000	BB	01-05-2023	AAA	021 Banco del Estado de Chile	2000,0000	UF	1,3128	59651,948	RC : Real compuesto	65,199
BCHIUR1011	97004000	BB	01-10-2023	AAA	003 Banco de Chile	2000,0000	UF	1,4699	59287,861	RC : Real compuesto	66,319
BITAAG0614	97023000	BB	01-06-2024	AA	076 Banco Itaú Corpbanca	10000,0000	UF	1,9672	319358,052	RC : Real compuesto	331,084
BCSMU-T	76012676	BE	15-03-2025	A	197 SMU S.A.	500,0000	UF	5,2500	55155,591	RC : Real compuesto	61,308
BCSMU-T	76012676	BE	15-03-2025	A	197 SMU S.A.	14000,0000	UF	5,2500	422743,332	RC : Real compuesto	429,156
BCSMU-T	76012676	BE	15-03-2025	A	197 SMU S.A.	2000,0000	UF	5,2500	55223,318	RC : Real compuesto	61,308
BCHIBE1115	97004000	BB	01-11-2022	AAA	003 Banco de Chile	3000,0000	UF	-0,3106	87756,156	RC : Real compuesto	97,922
BCHIBE1115	97004000	BB	01-11-2022	AAA	003 Banco de Chile	5000,0000	UF	-0,3106	148231,598	RC : Real compuesto	163,203
BBNSAK0118	97018000	BB	01-07-2023	AAA	032 Scotiabank Chile	3000,0000	UF	1,2327	90841,007	RC : Real compuesto	96,718
BCFSA-C	79619200	BE	15-05-2022	AA	016 Consorcio Financiero S.A.	3000,0000	UF	0,1000	81351,033	RC : Real compuesto	96,609
UBTG-A1118	76362099	BU	01-11-2028	A	044 Banco BTG Pactual Chile S.A.	2000,0000	UF	3,3091	55700,913	RC : Real compuesto	61,589
BCAJAK1218	81826800	BE	15-12-2025	AA	136 Caja de Compensación de Asignación Familiar de Los Andes	80000000,0000	\$\$	8,8383	79448,836	NC : Nominal compuesto	74,576
BSTD0A0714	97036000	BB	01-07-2024	AAA	014 Banco Santander - Chile	8000,0000	UF	1,9115	252030,293	RC : Real compuesto	261,844
BEST120617	97030000	BB	01-06-2023	AAA	021 Banco del Estado de Chile	6000,0000	UF	1,4475	177662,797	RC : Real compuesto	195,083
BSTD100216	97036000	BB	01-08-2024	AAA	014 Banco Santander - Chile	9000,0000	UF	1,9473	298503,16	RC : Real compuesto	291,084
BBBVM80416	97018000	BB	09-10-2022	AAA	032 Scotiabank Chile	5000,0000	UF	0,7341	147224,489	RC : Real compuesto	162,763
BBCL120616	97006000	BB	01-06-2023	AAA	013 Banco de Crédito e Inversiones	6000,0000	UF	0,9900	178733,705	RC : Real compuesto	195,301
BSECB70218	97053000	BB	01-08-2023	AA	035 Banco Security	10000,0000	UF	2,1284	311838,779	RC : Real compuesto	318,805
BBCIB20517	97006000	BB	01-05-2023	AAA	013 Banco de Crédito e Inversiones	2000,0000	UF	1,0000	58528,49	RC : Real compuesto	64,675
BCHIED1117	97004000	BB	01-05-2024	AAA	003 Banco de Chile	10000,0000	UF	1,8608	299847,242	RC : Real compuesto	317,735
BBNSAM0918	97018000	BB	01-09-2023	AAA	032 Scotiabank Chile	6000,0000	UF	1,5483	177428,46	RC : Real compuesto	191,065
BBNS-Q0513	97018000	BB	01-05-2023	AAA	032 Scotiabank Chile	5000,0000	UF	1,3270	158416,713	RC : Real compuesto	165,145
BLATM-E	89862200	BE	15-04-2029	D	000 Sin Grupo Empresarial o no Asignado	500,0000	UF	36,2855	4323,033	RC : Real compuesto	3,550
BUDC-C	81434400	BE	26-11-2027	A	117 Corporación Universidad de Concepción	20000,0000	UF	3,8313	622021,565	RC : Real compuesto	645,632
BCNOBW0719	99500410	BB	20-07-2026	AA	016 Banco Consorcio	20000,0000	UF	2,6586	659270,781	RC : Real compuesto	612,377
BSTD0G1014	97036000	BB	01-10-2025	AAA	014 Banco Santander - Chile	10000,0000	UF	2,2689	324393,548	RC : Real compuesto	333,601
BSECC10320	97053000	BB	01-03-2026	AA	035 Banco Security	11000,0000	UF	2,4529	317340,358	RC : Real compuesto	328,027
BCNOBH0319	99500410	BB	10-03-2026	AA	016 Banco Consorcio	15000,0000	UF	2,5548	459305,733	RC : Real compuesto	470,332
BBCL130616	97006000	BB	01-06-2024	AAA	013 Banco de Crédito e Inversiones	12000,0000	UF	1,6311	378758,929	RC : Real compuesto	390,988
BLATM-A	89862200	BE	01-06-2022	D	000 Sin Grupo Empresarial o no Asignado	10000,0000	UF	783,210,5000	299019,619	RC : Real compuesto	72,772
BLATM-A	89862200	BE	01-06-2022	D	000 Sin Grupo Empresarial o no Asignado	5000,0000	UF	783,210,5000	154677,323	RC : Real compuesto	36,386
BLATM-A	89862200	BE	01-06-2022	D	000 Sin Grupo Empresarial o no Asignado	3500,0000	UF	783,210,5000	104588,35	RC : Real compuesto	25,470

Fondo de Inversión Fynsa Deuda Chile

Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización			
								TIR, valor par o precio (1)	Base tasa	Tipo de interés (6)	Valorización al cierre (2)
BLATM-A	89862200	BE	01-06-2022	D	000 Sin Grupo Empresarial o no Asignado	500,0000	UF	783.210,5000	14818,491	RC : Real compuesto	3.639
BFORU-BN	96678790	BE	10-10-2023	AA	000 Sin Grupo Empresarial o no Asignado	2000,0000	UF	2,1900	53933,337	RC : Real compuesto	63.511
BREDS-E	76020458	BE	30-06-2022	A	136 Empresas Red Salud S.A.	5000,0000	UF	0,6790	145537,221	RC : Real compuesto	162.191
BREDS-E	76020458	BE	30-06-2022	A	136 Empresas Red Salud S.A.	5000,0000	UF	0,6790	139769,741	RC : Real compuesto	162.191
BCALI-A	96511530	BE	15-06-2030	A	024 Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A.	2000,0000	UF	5,4009	63221,346	RC : Real compuesto	61.381
BCALI-A	96511530	BE	15-06-2030	A	024 Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A.	2000,0000	UF	5,4009	64437,086	RC : Real compuesto	61.381
BCALI-A	96511530	BE	15-06-2030	A	024 Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A.	6000,0000	UF	5,4009	193174,982	RC : Real compuesto	184.144
BCALI-A	96511530	BE	15-06-2030	A	024 Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A.	4000,0000	UF	5,4009	137963,014	RC : Real compuesto	122.762
BCALI-A	96511530	BE	15-06-2030	A	024 Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A.	2500,0000	UF	5,4009	85501,507	RC : Real compuesto	76.727
BCALI-A	96511530	BE	15-06-2030	A	024 Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A.	5000,0000	UF	5,4009	168094,312	RC : Real compuesto	153.453
BCALI-A	96511530	BE	15-06-2030	A	024 Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A.	2500,0000	UF	5,4009	84277,464	RC : Real compuesto	76.727
BCALI-A	96511530	BE	15-06-2030	A	024 Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A.	2000,0000	UF	5,4009	60900,7	RC : Real compuesto	61.381
BCALI-A	96511530	BE	15-06-2030	A	024 Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A.	2500,0000	UF	5,4009	85527,875	RC : Real compuesto	76.727
BLATM-B	89862200	BE	01-01-2028	D	000 Sin Grupo Empresarial o no Asignado	1500,0000	UF	51,2168	12208,662	RC : Real compuesto	10.680
BCFSA-J	79619200	BE	15-05-2029	AA	016 Consorcio Financiero S.A.	6000,0000	UF	3,7300	175638,754	RC : Real compuesto	169.410
BRPLC-K	99579730	BE	15-06-2025	A	033 Ripley Corp S.A.	10000,0000	UF	5,4000	314194,732	RC : Real compuesto	301.318
BENJO-S	96970380	BE	14-08-2030	B	144 Enjoy S.A.	33885225,0000	\$\$	33,8567	0	NC : Nominal compuesto	8.594
BNABI-A	95134000	BE	16-02-2025	A	017 Grupo Empresas Navieras S.A.	1000,0000	UF	4,0354	13152,237	RC : Real compuesto	13.701
FNBCI-020822	97006000	DPC	02-08-2022	N-1	013 Banco de Crédito e Inversiones	300000000,0000	\$\$	0,6028	288498,525	NL : Nominal lineal	292.764
FNBNS-040822	97018000	DPC	04-08-2022	N-1	032 Scotiabank Chile	500000000,0000	\$\$	0,6398	480575,152	NL : Nominal lineal	487.017
FNBNS-040822	97018000	DPC	04-08-2022	N-1	032 Scotiabank Chile	100000000,0000	\$\$	0,6398	96137,823	NL : Nominal lineal	97.403
FNSEC-030822	97053000	DPC	03-08-2022	N-1	035 Banco Security	200000000,0000	\$\$	0,6585	192201,119	NL : Nominal lineal	194.701
FNCHI-181122	97004000	DPC	18-11-2022	N-1	003 Banco de Chile	211923340,0000	\$\$	0,6595	200000	NL : Nominal lineal	201.682
FNBI-221122	97080000	DPC	22-11-2022	N-1	002 Banco BICE	11631815,0000	\$\$	0,6900	11016,437	NL : Nominal lineal	11.035
FNBI-221122	97080000	DPC	22-11-2022	N-1	002 Banco BICE	400000000,0000	\$\$	0,6900	377262,395	NL : Nominal lineal	379.489
FNITA-231122	97023000	DPC	23-11-2022	N-1	076 Banco Itaú Corpbanca	17082107,0000	\$\$	0,6867	16175,88	NL : Nominal lineal	16.207
FNITA-231122	97023000	DPC	23-11-2022	N-1	076 Banco Itaú Corpbanca	350000000,0000	\$\$	0,6867	330257,223	NL : Nominal lineal	332.062
FNSTD-150223	97036000	DPC	15-02-2023	N-1	014 Banco Santander - Chile	143082895,0000	\$\$	0,6891	131938,491	NL : Nominal lineal	133.286
FNSTD-150223	97036000	DPC	15-02-2023	N-1	014 Banco Santander - Chile	350000000,0000	\$\$	0,6891	325808,704	NL : Nominal lineal	326.035
FNBCI-280722	97006000	DPC	28-07-2022	N-1	013 Banco de Crédito e Inversiones	200000000,0000	\$\$	0,5989	192519,958	NL : Nominal lineal	195.397
FNBI-011222	97080000	DPC	01-12-2022	N-1	002 Banco BICE	250000000,0000	\$\$	0,6928	235626,767	NL : Nominal lineal	236.664
FNBI-291122	97080000	DPC	29-11-2022	N-1	002 Banco BICE	3504057,0000	\$\$	0,6922	3315,086	NL : Nominal lineal	3.319
FNBNS-281122	97018000	DPC	28-11-2022	N-1	032 Scotiabank Chile	4839239,0000	\$\$	0,6839	4578,97	NL : Nominal lineal	4.587
FNRP-250722	97947000	DPC	25-07-2022	N-1	033 Banco Ripley	3459173,0000	\$\$	0,6467	3312,749	NL : Nominal lineal	3.375
FNBNS-230622	97018000	DPC	23-06-2022	N-1	032 Scotiabank Chile	250000000,0000	\$\$	0,6041	242925,995	NL : Nominal lineal	245.890
FNITA-141222	97023000	DPC	14-12-2022	N-1	076 Banco Itaú Corpbanca	200000000,0000	\$\$	0,6913	187796,954	NL : Nominal lineal	188.818
FNSTD-130223	97036000	DPC	13-02-2023	N-1	014 Banco Santander - Chile	289845822,0000	\$\$	0,6879	269253,978	NL : Nominal lineal	270.147
FNITA-090223	97023000	DPC	09-02-2023	N-1	076 Banco Itaú Corpbanca	500000000,0000	\$\$	0,7002	464642,272	NL : Nominal lineal	465.858
FNITA-060223	97023000	DPC	06-02-2023	N-1	076 Banco Itaú Corpbanca	150000000,0000	\$\$	0,6998	138610,812	NL : Nominal lineal	139.854
FNITA-060223	97023000	DPC	06-02-2023	N-1	076 Banco Itaú Corpbanca	200000000,0000	\$\$	0,6998	184780,265	NL : Nominal lineal	186.472
FNBNS-230223	97018000	DPC	23-02-2023	N-1	032 Scotiabank Chile	200000000,0000	\$\$	0,6965	184175,63	NL : Nominal lineal	185.848

Fondo de Inversión Fynsa Deuda Chile

Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización			
								TIR, valor par o precio (1)	Base tasa	Tipo de interés (6)	Valorización al cierre (2)
FNSEC-070922	97053000	DPC	07-09-2022	N-1	035 Banco Security	400000000,0000	\$\$	0,6773	384040,554	NL : Nominal lineal	386.139
FNBCI-300922	97006000	DPC	30-09-2022	N-1	013 Banco de Crédito e Inversiones	200000000,0000	\$\$	0,6412	190994,604	NL : Nominal lineal	192.511
FNBCI-130922	97080000	DPC	13-09-2022	N-1	002 Banco BICE	250000000,0000	\$\$	0,6603	239834,227	NL : Nominal lineal	241.239
FNBCI-141222	97006000	DPC	14-12-2022	N-1	013 Banco de Crédito e Inversiones	100000000,0000	\$\$	0,6756	93724,226	NL : Nominal lineal	94.529
FNCNO-200323	99500410	DPC	20-03-2023	N-1	016 Banco Consorcio	250000000,0000	\$\$	0,7132	229401,995	NL : Nominal lineal	230.644
FNSEC-241022	97053000	DPC	24-10-2022	N-1	035 Banco Security	100000000,0000	\$\$	0,6941	95029,633	NL : Nominal lineal	95.451
FNBCI-191222	97006000	DPC	19-12-2022	N-1	013 Banco de Crédito e Inversiones	200000000,0000	\$\$	0,6775	187497,375	NL : Nominal lineal	188.827
CFIFYNSADB	9559	CFIP			000 Sin Grupo Empresarial o no Asignado	12718,0000	\$\$	1.032,6606	13667,42	NL : Nominal lineal	13.133
CFIFYNRF2C	9759	CFIP			000 Sin Grupo Empresarial o no Asignado	47239,0000	\$\$	11.313,3476	475307,883	NL : Nominal lineal	534.431
										TOTAL	16.666.574

ANEXO
ESTADOS COMPLEMENTARIOS

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADOS Y REALIZADOS	31-03-2022	31-03-2021
	M\$	M\$
Utilidad(pérdida) neta realizada de inversiones	87.155	(33.231)
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	542
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de certificados de depósito de valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	(3.361)	(126.592)
Intereses percibidos en título de deuda	26.336	92.819
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operación con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	64.180	-
Pérdida no realizada de inversiones	-	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de depósitos de valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operación con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Utilidad no realizada de inversiones	305.953	253.856
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	17.932	14.860
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de depósitos de valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	223.190	121.675
Intereses devengados de títulos de deuda	64.831	117.321
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Gastos del ejercicio	(45.477)	(62.854)
Costos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(39.602)	(57.244)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(5.875)	(5.608)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Resultado neto del ejercicio	347.631	157.773

**ANEXO
ESTADOS COMPLEMENTARIOS**

ESTADO DE UTILIDAD PARA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	31-03-2022	31-03-2021
	M\$	M\$
Beneficio neto percibido del ejercicio	41.677	(96.083)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	87.155	(33.231)
Pérdida no realizada de inversiones	-	-
Gasto del ejercicio	(45.478)	(62.852)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	-	-
Dividendos provisorios	-	-
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	-	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	-	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	-	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	-	-
Pérdida devengada acumulada	(1.211.930)	(84.661)
Pérdida devengada acumulada inicial	(1.211.930)	(84.661)
Abono a pérdida devengada acumulada	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
Monto susceptible por distribuir	(1.170.253)	(180.744)