# ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

# FONDO DE INVERSIÓN FYNSA 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 |

**Crowe Auditores Consultores Ltda.**
Member Crowe Global
Isidora Goyenechea 2939, oficina 304
Las Condes – Santiago – Chile
(562) 6469 1735
www.crowe.com/cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 30 de marzo de 2023

Señores Aportantes
Fondo de Inversión FYNSA Migrante

*Informe sobre los estados financieros*

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión FYNSA Migrante, que comprenden el estado de situación financiera 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambio en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los ejercicios termonados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

*Responsabilidad de la Administración por los estados financieros*

La Administración de Fynsa Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a un fraude o error.

*Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

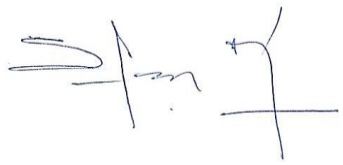
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

*Opinión*

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión FYNSA Migrante al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

*Otros asuntos - Estados Complementarios*

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



Powered by ecert

Firma electrónica avanzada **SERGIO EDUARDO BASCUNAN RIVERA**
2023.03.30 10:26:44 -0300

Sergio Bascuñán Rivera
RUT: 6.521.673-6

**FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE**

CONTENIDO


ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS ..... 6
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES ..... 7
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO ..... 8
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO ..... 10
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ..... 11
NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL ..... 11
NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ..... 13
a. Bases de Preparación ..... 13
b. Comparación de la Información ..... 13
c. Período Cubierto ..... 13
d. Principios Contables ..... 13
e. Nuevos pronunciamientos contables ..... 14
NOTA 3 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS ..... 16
a. Moneda Funcional y Conversión de Moneda Extranjera ..... 16
b. Transacciones y Saldos ..... 16
c. Criterio Valorización de Activos y Pasivos financieros ..... 16
d. Reconocimiento, Baja y Medición ..... 17
e. Estimación del Valor Razonable ..... 18
f. Presentación Neta o Compensada de Instrumentos Financieros ..... 18
g. Cuentas y Documentos por Cobrar por Operaciones ..... 18
h. Efectivo y Efectivo Equivalente ..... 19
i. Estado de Flujos de Efectivo ..... 19
j. Aportes (Capital Pagado) ..... 19
k. Ingresos Financieros o Ingresos por Dividendos ..... 19
l. Dividendos por Pagar ..... 20
m. Tributación ..... 20
n. Garantías ..... 20




Continúa

o. Segmentos. ..... 20
p. Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes ..... 20
NOTA 4 - POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO ..... 21
NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS ..... 25
NOTA 6 - JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS ..... 30
NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE ..... 30
NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ..... 30
NOTA 9 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO ..... 31
NOTA 10 - INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN. ..... 31
NOTA 11 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN ..... 31
NOTA 12 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES ..... 31
NOTA 13 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ..... 32
NOTA 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS ..... 32
NOTA 15 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES ..... 32
NOTA 16 - OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR ..... 32
NOTA 17 - INTERESES Y REAJUSTES ..... 32
NOTA 18 - CUOTAS EMITIDAS ..... 32
NOTA 19 - REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES ..... 36
NOTA 20 - RENTABILIDAD DEL FONDO ..... 37
NOTA 21 - VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA ..... 38
NOTA 22 - INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDO DE INVERSIÓN……. ..... 38
NOTA 23 - EXCESOS DE INVERSIÓN ..... 38
NOTA 24 - GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES ..... 38
NOTA 25 - CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°235 DE 2009)……. ..... 39
NOTA 26 - PARTES RELACIONADAS ..... 40
a. Remuneración por administración ..... 40



Continúa

b. Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros..... 40
NOTA 27 - GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12°A LEY N°20.712) ..... 41
NOTA 28 - COSTOS DE TRANSACCIÓN ..... 41
NOTA 29 - OTROS GASTOS DE OPERACIÓN ..... 41
NOTA 30 - COSTOS FINANCIEROS ..... 41
NOTA 31 - INFORMACIÓN ESTADÍSTICA ..... 42
NOTA 32 - CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS ..... 46
NOTA 33 - SANCIONES ..... 46
NOTA 34 - HECHOS RELEVANTES ..... 47
NOTA 35 - HECHOS POSTERIORES ..... 47
NOTA 36 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS ..... 47
RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES ..... 48
ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO ..... 49
ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS ..... 50



Continúa

**FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE**

**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

# ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

| | Nota | 31-12-2022<br>M$ | 31-12-2021<br>M$ |
|---|---|---|---|
| ACTIVO | | | |
| Activo Corriente | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente (+) | 7 | 48.585 | 22.091 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+) | 8 | 1.511.257 | 212.486 |
| Activos financieros a costo amortizado (+) | 9 | 24.868.503 | 16.574.616 |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+) | 12 | 954.846 | 108.476 |
| Otros documentos y cuentas por cobrar (+) | | - | - |
| Otros activos (+) | | - | - |
| **Total activos corrientes** | | **27.383.191** | **16.917.669** |
| | | | |
| Activo No Corriente | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+) | | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+) | | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado (+) | | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+) | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar (+) | | - | - |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación (+) | | - | - |
| Propiedades de Inversión (+) | | - | - |
| Otros activos (+) | | - | - |
| **Total Activo No Corriente (+)** | | **-** | **-** |
| | | | |
| **Total Activo (+)** | | **27.383.191** | **16.917.669** |



Continúa

**FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE**

**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

| | Nota | 31-12-2022<br>M$ | 31-12-2021<br>M$ |
|---|---|---|---|
| PASIVO | | | |
| Pasivo Corriente | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+) | 13 | - | - |
| Préstamos (+) | | - | - |
| Otros Pasivos Financieros (+) | 14 | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+) | 15 | - | - |
| Remuneraciones sociedad administradora (+) | 26 | 24.827 | 15.728 |
| Otros documentos y cuentas por pagar (+) | 16 | 2.270.004 | 166.902 |
| Ingresos anticipados (+) | | - | - |
| Otros pasivos (+) | | - | - |
| **Total Pasivo Corriente (+)** | | **2.294.831** | **182.630** |
| | | | |
| Pasivo No Corriente | | | |
| Préstamos (+) | | - | - |
| Otros Pasivos Financieros (+) | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+) | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar (+) | | - | - |
| Ingresos anticipados (+) | | - | - |
| Otros pasivos (+) | | - | - |
| **Total Pasivo No Corriente (+)** | | **-** | **-** |
| | | | |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Aportes (+) | | 24.148.667 | 16.083.134 |
| Otras Reservas (+) | | - | - |
| Resultados Acumulados (+ ó -) | | 651.905 | - |
| Resultado del ejercicio (+ ó -) | | 2.330.536 | 955.770 |
| Dividendos provisorios (-) | | (2.042.748) | (303.865) |
| **Total Patrimonio Neto (+ ó -)** | | **25.088.360** | **16.735.039** |
| | | | |
| **Total Patrimonio y Pasivos (+)** | | **27.383.191** | **16.917.669** |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros



Continúa

**FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE**
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

# ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

| | Nota | 01-01-2022 31-12-2022 M$ | 25-02-2021 31-12-2021 M$ |
|---|---|---|---|
| Ingresos/Pérdidas de la operación | | | |
| Intereses y reajustes (+) | 17 | 6.588.831 | 1.715.560 |
| Ingresos por dividendos (+) | | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -) | | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | | - | - |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -) | | 13.815 | 243 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -) | | 46.725 | 2.687 |
| Resultado por venta de inmuebles (+) | | - | - |
| Ingreso por arriendo de bienes raíces (+) | | - | - |
| Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -) | | - | - |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -) | | - | - |
| Otros (+ ó -) | | (3.134.052) | - |
| **Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación (+ ó -)** | | **3.515.319** | **1.718.490** |
| Gastos | | | |
| Depreciaciones (-) | | - | - |
| Remuneración del Comité de Vigilancia (-) | | (4.147) | (533) |
| Comisión de administración (-) | 26 | (289.929) | (86.646) |
| Honorarios por custodia y administración (-) | | - | - |
| Costos de transacción (-) | | - | - |
| Otros gastos de operación (-) | 29 | (889.241) | (673.247) |
| **Total gastos de operación (-)** | | **(1.183.317)** | **(760.426)** |
| **Utilidad/(pérdida) de la operación (+ ó -)** | | **2.332.002** | **958.064** |
| **Costos financieros (-)** | 30 | **(1.466)** | **(2.294)** |
| **Utilidad/(pérdida) antes de impuesto (+ ó -)** | | **2.330.536** | **955.770** |
| **Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-)** | | **-** | **-** |
| **Resultado del ejercicio (+ ó -)** | | **2.330.536** | **955.770** |
| Otros resultados integrales: | | | |
| Cobertura de Flujo de Caja (+) | | - | - |
| Ajustes por Conversión (+ ó -) | | - | - |
| Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -) | | - | - |
| Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -) | | - | - |
| **Total de otros resultados integrales (+ ó -)** | | **-** | **-** |
| **Total Resultado Integral (+ ó -)** | | **2.330.536** | **955.770** |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros



Continúa

**FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE**
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2022:

| | Aportes | Otras reservas | | | | | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Dividendos Provisorios | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Cobertura de flujo de caja | Conversión | Inversiones valorizadas por el método de la participación | Otros | Total otras reservas | | | | |
| | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Saldo inicio | 16.083.134 | - | - | - | - | - | 955.770 | - | (303.865) | 16.735.039 |
| Traspaso de resultados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Subtotal** | **16.083.134** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **955.770** | **-** | **(303.865)** | **16.735.039** |
| Aportes | 9.919.680 | - | - | - | - | - | - | - | - | 9.919.680 |
| Reparto de patrimonio | (1.854.147) | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.854.147) |
| Reparto de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | (2.042.748) | (2.042.748) |
| **Resultados integrales del ejercicio** | | | | | | | | | | - |
| Resultado de ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 2.330.536 | - | 2.330.536 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | (303.865) | - | 303.865 | - |
| Saldo final | 24.148.667 | - | - | - | - | - | 651.905 | 2.330.536 | (2.042.748) | 25.088.360 |

**FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE**
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2021:

| | Aportes | Otras reservas | | | | | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Dividendos Provisorios | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Cobertura de flujo de caja | Conversión | Inversiones valorizadas por el método de la participación | Otros | Total otras reservas | | | | |
| | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ | M$ |
| Saldo inicio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Traspaso de resultados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aportes | 16.086.630 | - | - | - | - | - | - | - | - | 16.086.630 |
| Reparto de patrimonio | (3.496) | - | - | - | - | - | - | - | - | (3.496) |
| Reparto de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | (303.865) | (303.865) |
| **Resultados integrales del ejercicio** | | | | | | | | | | - |
| Resultado de ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 955.770 | - | 955.770 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo final | 16.083.134 | - | - | - | - | - | - | 955.770 | (303.865) | 16.735.039 |

**FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE**
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

# ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO

| | Nota | 01-01-2022 31-12-2022 M$ | 25-02-2021 31-12-2021 M$ |
|---|---|---|---|
| Flujos de efectivo originados por actividades de la operación: | | | |
| Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+) | | - | - |
| Venta de inmuebles (+) | | - | - |
| Compra de activos financieros (-) | | (33.812.483) | (25.693.114) |
| Venta de activos financieros (+) | | 23.123.478 | 9.132.254 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -) | | 5.864.286 | 1.420.668 |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -) | | - | - |
| Dividendos recibidos (+) | | - | - |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+) | | - | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar (-) | | (23.396) | - |
| Otros gastos de operación pagados (-) | | (1.148.176) | (616.986) |
| Otros ingresos de operación percibidos (+) | | - | - |
| **Flujo neto originado por actividades de la operación** | | **(5.996.291)** | **(15.757.178)** |
| Flujos de efectivo originado por actividades de inversión | | | |
| Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+) | | | |
| Venta de inmuebles (+) | | - | - |
| Compra de activos financieros (-) | | - | - |
| Venta de activos financieros (+) | | - | - |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -) | | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -) | | - | - |
| Dividendos recibidos (+) | | - | - |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+) | | - | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar (-) | | - | - |
| Otros gastos de inversión pagados (-) | | - | - |
| Otros ingresos de inversión percibidos (+) | | - | - |
| **Flujo neto originado por actividades de la inversión** | | **-** | **-** |
| Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento: | | | |
| Obtención de préstamos (+) | | - | - |
| Pago de préstamos (-) | | - | - |
| Otros pasivos financieros obtenidos (+) | | - | - |
| Pagos de otros pasivos financieros (-) | | - | - |
| Aportes (+) | | 9.901.106 | 16.077.328 |
| Repartos de patrimonio (-) | | (1.854.147) | (3.496) |
| Repartos de dividendos (-) | | (2.024.174) | (294.563) |
| Otros (+ ó -) | | - | - |
| **Flujo neto originado por actividades de financiamiento** | | **6.022.785** | **15.779.269** |
| | | | |
| **Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente** | | **26.494** | **22.091** |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+) | | 22.091 | - |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | | - | - |
| **Saldo final de efectivo y efectivo equivalente** | | **48.585** | **22.091** |

**FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE**
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

## 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.

Con fecha 22 de noviembre de 2021 se hizo una modificación del Reglamento Interno del Fondo, las modificaciones incorporadas son las siguientes:

1. En el Capítulo II, "Objeto y Política de Inversión de los recursos del Fondo", número UNO. "Objeto del Fondo", se elimina la frase "directa o indirectamente a través de fondos de inversión".

2. En el Capítulo II, "Objeto y Política de Inversión de los recursos del Fondo", número DOS. "Política de Inversiones", numeral 2.1., se eliminan los números (2) y (4) y por tanto, se modifica la numeración correlativa de los demás números.

3. En el Capítulo II, "Objeto y Política de Inversión de los recursos del Fondo", número TRES. "Características y diversificación de las inversiones", se efectúan las siguientes modificaciones:

a) En el numeral 3.1., se eliminan los números (2) y (4) y por tanto, se modifica la numeración correlativa de los demás números. Asimismo, en el último párrafo a continuación del cuadro, se elimina la referencia al número (3).

b) b. En el numeral 3.2., se aumenta el límite máximo por categoría de crédito: Motos de un 40% a un 50% y se aumenta el límite máximo por categoría de crédito: Autos de un 40% a un 100%.

c) c. En el numeral 3.4., en el primer párrafo se elimina la expresión "y fondos de inversión" y en el segundo párrafo se especifica que son fondos mutuos.

4. En el Capítulo VI, "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", número UNO. "Serie", se efectúan las siguientes modificaciones:

a) Respecto de la Serie B, se elimina en sus características especiales el literal iii. referido a la preferencia para los llamados de capital respecto de la Serie A.

b) Respecto de la Serie C, se elimina en sus características especiales el literal iii. referido a la preferencia para los llamados de capital respecto de las Series A y B.

c) Respecto de la Serie D, se elimina en sus características especiales el literal iii. referido a la preferencia para los llamados de capital respecto de las Series A, B y C.

5. En el Capítulo X, "Aumentos y Disminuciones de Capital", número UNO. "Aumentos de Capital", se reemplaza íntegramente el párrafo primero y segundo por el siguiente: "El capital del Fondo se podrá complementar con nuevas emisiones de Cuotas que acuerde la Asamblea Extraordinaria de Aportantes.".

Con fecha 14 de marzo de 2022 se hizo una modificación del Reglamento Interno del Fondo, las modificaciones incorporadas son las siguientes:

a) Respecto de la Serie A, se modifica el literal i. de las "Características especiales" por el siguiente: "Retorno Preferente y único de 4,00% anual hasta el día 14 de abril de 2022. A partir del día 15 de abril de 2022, el Retorno Preferente y único será de un 7,00% anual".

b) Respecto de la Serie B, se modifica el literal i. de las "Características especiales" por el siguiente: "Retorno Preferente y único de 5,4% anual hasta el día 14 de abril de 2022. A partir del día 15 de abril de 2022, el Retorno Preferente y único será de un 7,50% anual".

c) Respecto de la Serie C, se modifica el literal i. de las "Características especiales" por el siguiente: "Retorno Preferente y único de 7,2% anual hasta el día 14 de abril de 2022. A partir del día 15 de abril de 2022 y hasta el día 14 de octubre de 2022, el Retorno Preferente y único será de un 8,00% anual. Finalmente a partir del día 15 de octubre de 2022, el Retorno Preferente y único será de un 9,00% anual".

d) Respecto de la Serie D, se modifica el literal i. de las "Características especiales" por el siguiente: "Retorno Preferente y único de 10% anual hasta el día 14 de abril de 2022. A partir del día 15 de abril de 2022 y hasta el día 14 de octubre de 2022, el Retorno Preferente y único será de un 10,50% anual. Finalmente a partir del día 15 de octubre de 2022, el Retorno Preferente y único será de un 11,50% anual".

e) Se eliminó la columna "Número de Cuotas".

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 31 de marzo de 2023.

## 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 31 de diciembre de 2022 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 31 de diciembre de 2022, 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 31-12-2022 y 31-12-2021. |
| Estado de Resultados Integrales por Función | Acumulado al 31-12-2022 y 31-12-2021. |
| Estados de Cambio en el Patrimonio Neto | Acumulado al 31-12-2022 y 31-12-2021. |
| Estado de Flujo de Efectivo | Acumulado al 31-12-2022 y 31-12-2021. |

### d. Principios Contables

Los Estados Financieros de FYNSA MIGRANTE correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022, 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).

**e. Nuevos pronunciamientos contables**

Nuevas NIIF / No hay nuevas NIIF con aplicación en períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.

Nuevas Interpretaciones // No hay nuevas Interpretaciones con aplicación en períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.

Enmiendas a NIIF

Modificaciones a la 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 01 de enero de 2022.

Enmienda a la 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 01 de enero de 2022.

Enmienda a la 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 01 de enero de 2022.

Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2021. Modificaciones a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41. /// Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2022.

La Administración estima que la adopción de las Enmiendas antes descritas no tiene un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sociedad.

(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 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 2022, con fecha de aplicación futura.

NIIF 10, “Estados Financieros Consolidados”, y NIC 28, “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. . La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios. /// Fecha efectiva diferida indefinidamente.

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 01 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 01 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 01 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 transacción única, no se aplica a transacciones en las que surgen importes iguales de diferencias temporarias deducibles e imponibles en el reconocimiento inicial, tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento. Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2023.

Enmienda a NIIF 17 y NIIF 9, proporciona a las aseguradoras una opción destinada a aliviar las complejidades operacionales entre la contabilización de los pasivos por contratos de seguros y los activos financieros relacionados en la aplicación inicial de la NIIF 17 a fin de mejorar la utilidad de la información comparativa para los inversores sobre la aplicación inicial de la nueva Norma. Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2023.

Enmienda a NIIF 16 “Arrendamientos”, aclara cómo un vendedor / arrendatario mide subsecuentemente el pasivo por arrendamiento que surge de las transacciones de venta con arrendamiento posterior que satisfacen los requisitos de NIIF 15 para ser contabilizadas como una venta. Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.

Enmienda a la NIC 1,” Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024. /// Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.

Enmienda a la NIC 1 “Pasivos no corrientes con covenants”, la modificación tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros. /// Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.

La Administración de la Sociedad ha evaluado la aplicación de estas nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas y no ha identificado efectos contables significativos que podrían afectar los estados financieros.

## 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:

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|---|---|
| Unidades de Fomento (UF) | 35.110,98 | 30.991,74 |

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 Resultado 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.

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 de que hubiere pérdidas en un ejercicio, éstas serán absorbidas con utilidades retenidas, de haberlas (ver nota 18).

**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 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) Mutuos hipotecarios endosables de fines generales;

(3) 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;

(4) 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;

(5) 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

(6) Cuotas de fondos mutuos de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712 cuyo objetivo principal sea invertir en instrumentos de deuda.

**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).

**3. Características y diversificación de las inversiones**

**3.1. Límite de inversión por tipo de instrumento.** De acuerdo con la clasificación establecida en el Numeral Dos de esta nota, 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 | 20 |
| Número (4) del número 2.1. | 0 | 20 |
| Número (5) del número 2.1. | 0 | 20 |
| Número (6) del número 2.1. | 0 | 20 |

*****El límite mínimo de inversión en los instrumentos singularizados en los numerales (1) y (2) del número 2.1. precedente, será de un 50% conjuntamente considerados.

**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 | 50% |
| Límite máximo por categoría de crédito: Autos | 100% |
| 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.

**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 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.

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 Nº20.712 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.

# 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
  - 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 Nª 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.

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 del período, el Fondo no presenta activos expuestos a riesgo de tasa de interés.

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 31 de diciembre de 2022 y 2021**

Al 31 de diciembre de 2022:

| Activo | Descripción | Caja (Activo líquido) | Vencimiento menor a 30 dias | Vencimiento de 30 dias a 1 año | Vencimiento mas de 1 año |
|---|---|---|---|---|---|
| Efectivo y efectivo equivalente | Bancos | 48.585 | - | - | - |
| Activos a valor razonable con efecto en resultado | Fondos Mutuos | - | 1.511.257 | - | - |
| Activos a costo amortizado | Pagarés | - | 34.995 | 4.503.995 | 20.329.513 |
| Cuentas y documentos por cobrar | Cuentas por Cobrar | - | 954.846 | - | - |
| **Totales** | | **48.585** | **2.501.098** | **4.503.995** | **20.329.513** |

| Pasivos | Descripción | Vencimiento menor a 30 | Vencimiento de 30 dias a 1 año | Vencimiento mas de 1 año |
|---|---|---|---|---|
| Otros documentos y cuentas por pagar | Cuentas por pagar | - | 2.270.004 | - |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | Cuentas por pagar | 24.827 | - | - |
| **Totales** | | **24.827** | **2.270.004** | - |

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo mantiene el 9,1337% en activos cuyo vencimiento es menor a 30 días. Asimismo, los pasivos con vencimiento inferior a 30 días ascienden a M$ 26.452 y representan un 0,0907% del total de activos.

Al 31 de diciembre de 2021:

| Activo | Descripción | Caja (Activo líquido) | Vencimiento menor a 30 dias | Vencimiento de 30 dias a 1 año | Vencimiento mas de 1 año |
|---|---|---|---|---|---|
| Efectivo y efectivo equivalente | Saldo de banco | 22.091 | - | - | - |
| Activos a valor razonable con efecto en resultado | Fondos Mutuos | - | 212.486 | - | - |
| Activos a costo amortizado | Pagarés | - | 506.195 | 2.250.263 | 13.818.158 |
| Cuentas y documentos por cobrar | Cuentas por Cobrar | - | 108.476 | - | - |
| **Totales** | | **22.091** | **827.157** | **2.250.263** | **13.818.158** |

| Pasivos | Descripción | Vencimiento menor a 30 | Vencimiento de 30 dias a 1 | Vencimiento mas de 1 año |
|---|---|---|---|---|
| Otros documentos y cuentas por pagar | Cuentas por pagar | - | 166.902 | - |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | Cuentas por pagar | 15.728 | - | - |
| **Totales** | | **15.728** | **166.902** | - |

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo mantiene el 5,0199% en activos cuyo vencimiento es menor a 30 días. Asimismo, los pasivos con vencimiento inferior a 30 días ascienden a M$15.728 y representan un 0,0930% 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:

| Activos Representativos de Deuda | 31-12-2022<br>M$ |
|---|---|
| Activos a costo amortizado | 24.868.503 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 954.846 |
| **Totales** | **25.823.349** |

| Activos Representativos de Deuda | 31-12-2021<br>M$ |
|---|---|
| Activos a costo amortizado | 16.574.616 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 108.476 |
| **Totales** | **16.683.092** |

### 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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Administradora del Fondo presenta la siguiente jerarquía de valor razonable para los instrumentos financieros a valor razonable:

Al 31 de diciembre de 2022:

| Activo | Nivel 1 M$ | Nivel 2 M$ | Nivel 3 M$ | Total M$ |
|---|---|---|---|---|
| Efectivo y efectivo equivalente | 48.585 | | | 48.585 |
| Activo a valor razonable con efecto en resultado | 1.511.257 | | | 1.511.257 |
| **Totales** | **1.559.842** | - | - | **1.559.842** |

| Pasivos | Nivel 1 M$ | Nivel 2 M$ | Nivel 3 M$ | Total M$ |
|---|---|---|---|---|
| Otros documentos y cuentas por pagar | - | - | - | - |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | - | - | - | - |
| **Totales** | - | - | - | - |

Al 31 de diciembre de 2021:

| Activo | Nivel 1 M$ | Nivel 2 M$ | Nivel 3 M$ | Total M$ |
|---|---|---|---|---|
| Efectivo y efectivo equivalente | 22.091 | | | 22.091 |
| Activo a valor razonable con efecto en resultado | 212.486 | | | 212.486 |
| **Totales** | **234.577** | - | - | **234.577** |

| Pasivos | Nivel 1 M$ | Nivel 2 M$ | Nivel 3 M$ | Total M$ |
|---|---|---|---|---|
| Otros documentos y cuentas por pagar | - | - | - | - |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | - | - | - | - |
| **Totales** | - | - | - | - |

## 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.

## 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:

| Banco | Cuenta Corriente | Moneda | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|---|---|---|---|
| | | | M$ | M$ |
| Fynsa CB | Cuenta mercantil | Pesos Chilenos | - | - |
| Security | 921090908 | Pesos Chilenos | 48.585 | 22.091 |
| **Total** | | | **48.585** | **22.091** |

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

Composición de la Cartera:

| Instrumento | 31-12-2022 | | | | 31-12-2021 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nacional M$ | Extranjero M$ | Total M$ | % del total de activos | Nacional M$ | Extranjero M$ | Total M$ | % del total de activos |
| Títulos de Renta Variable | | | | | | | | |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos mutuos | 1.511.257 | - | 1.511.257 | 5,5189% | 212.486 | - | 212.486 | 1,2560% |
| **Subtotal** | **1.511.257** | **-** | **1.511.257** | **5,5189%** | **212.486** | **-** | **212.486** | **1,2560%** |
| Títulos de Deuda | | | | | | | | |
| **Subtotal** | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones No Registradas | | | | | | | | |
| **Subtotal** | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras Inversiones | | | | | | | | |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total** | **1.511.257** | **-** | **1.511.257** | **5,5189%** | **212.486** | **-** | **212.486** | **1,2560%** |

## NOTA 9 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Composición de la Cartera:

| Instrumento | 31-12-2022 | | | | 31-12-2021 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nacional M$ | Extranjero M$ | Total M$ | % del total de activos | Nacional M$ | Extranjero M$ | Total M$ | % del total de activos |
| Títulos de Deuda | | | | | | | | |
| **Subtotal** | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones No Registradas | | | | | | | | |
| Otros títulos de deuda no registrados | 24.868.503 | - | 24.868.503 | 90,8167% | 16.574.616 | - | 16.574.616 | 97,9722% |
| Otros valores o instrumentos autorizados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Subtotal** | **24.868.503** | - | **24.868.503** | **90,8167%** | **16.574.616** | - | **16.574.616** | **97,9722%** |
| Otras Inversiones | | | | | | | | |
| **Subtotal** | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total** | **24.868.503** | - | **24.868.503** | **90,8167%** | **16.574.616** | - | **16.574.616** | **97,9722%** |

## 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:

| Concepto | 31-12-2022 M$ | 31-12-2021 M$ |
|---|---|---|
| Vencimientos | 954.846 | 108.476 |
| **Total** | **954.846** | **108.476** |

El fondo ha constituido provisiones por incobrabilidad.

Esta provisión se calcula según una tabla de porcentajes de incobrabilidad, que va en relación a la cantidad de días de mora de un instrumento y compone de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2022:

| Tramo días | Monto |
|---|---|
| Al Dia | 58.766.490 |
| 1 a 6 | 56.166 |
| 7 a 30 | 19.637.037 |
| 31 a 60 | 108.661.362 |
| 61 a 90 | 35.986.993 |
| 91 a + | 1.815.613.111 |
| **Total** | **2.038.721.159** |

## 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.

## NOTA 16 - OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

| Detalle | 31-12-2022<br>M$ | 31-12-2021<br>M$ |
|---|---|---|
| Provisión Abogados | 2.500 | 1.000 |
| Provisión Auditoría | 8.838 | 5.240 |
| Provisión Contabilidad | 3.200 | 2.400 |
| Provisión Sistemas | 8.400 | 10.143 |
| Provisión Comité Vigilancia | 1.065 | - |
| Provisión Incobrables | 2.038.721 | 111.223 |
| Anticipo Vencimientos | 207.280 | 36.896 |
| **Total** | **2.270.004** | **166.902** |

## NOTA 17 - INTERESES Y REAJUSTES

| Detalle | 01-01-2022<br>31-12-2022<br>M$ | 25-02-2021<br>31-12-2021<br>M$ |
|---|---|---|
| Efectivo y efectivo equivalente | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | 6.588.831 | 1.715.560 |
| **Total** | **6.588.831** | **1.715.560** |

## NOTA 18 - CUOTAS EMITIDAS

Las cuotas pagadas totales del Fondo al 31 de diciembre de 2022 ascienden a 2.288.491 y al 31 de diciembre de 2021 ascienden a 1.559.460, divididas en 5 series y con los siguientes valores cuota:

Al 31 de diciembre de 2022:

| Serie | N° Cuotas | Valor Cuota |
|---|---|---|
| A | - | 10.000,0000 |
| B | 19.926 | 10.166,4384 |
| C | 42.459 | 10.198,9041 |
| D | 1.877.651 | 10.254,3836 |
| S | 348.455 | 14.918,9830 |

Al 31 de diciembre de 2021:

| Serie | N° Cuotas | Valor Cuota |
|---|---|---|
| A | 54.972 | 10.093,1506 |
| B | 78.444 | 10.125,7534 |
| C | 646.188 | 10.167,6713 |
| D | 583.921 | 10.232,8768 |
| S | 195.935 | 14.497,0285 |

**(a) Al 31 de diciembre de 2022**

El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

| Emisión vigente | Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas |
|---|---|---|---|---|
| A | - | - | - | - |
| B | 19.926 | - | 19.926 | 19.926 |
| C | 42.459 | - | 42.459 | 42.459 |
| D | 1.877.651 | - | 1.877.651 | 1.877.651 |
| S | 348.455 | - | 348.455 | 348.455 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie A

| A | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo inicio | - | 54.792 | 54.792 | 54.792 |
| Emisiones del período | - | - | - | - |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | (54.792) | (54.792) | (54.792) |
| **Saldo al Cierre** | - | - | - | - |

**FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE**
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

Serie B

| B | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo inicio | - | 78.444 | 78.444 | 78.444 |
| Emisiones del período | - | 46.005 | 46.005 | 46.005 |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | -104.523 | -104.523 | -104.523 |
| **Saldo al Cierre** | **-** | **19.926** | **19.926** | **19.926** |

Serie C

| C | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo inicio | - | 646.188 | 646.188 | 646.188 |
| Emisiones del período | - | 375.058 | 375.058 | 375.058 |
| Transferencias | - | -978.787 | -978.787 | -978.787 |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| **Saldo al Cierre** | **-** | **42.459** | **42.459** | **42.459** |

Serie D

| D | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo inicio | - | 583.921 | 583.921 | 583.921 |
| Emisiones del período | - | 1.293.730 | 1.293.730 | 1.293.730 |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| **Saldo al Cierre** | **-** | **1.877.651** | **1.877.651** | **1.877.651** |

Serie S

| S | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo inicio | - | 195.935 | 195.935 | 195.935 |
| Emisiones del período | - | 152.520 | 152.520 | 152.520 |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| **Saldo al Cierre** | **-** | **348.455** | **348.455** | **348.455** |

**(b) Al 31 de diciembre de 2021**

El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

| Emisión vigente | Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas |
|---|---|---|---|---|
| A | 54.972 | - | 54.972 | 54.972 |
| B | 78.444 | - | 78.444 | 78.444 |
| C | 646.188 | - | 646.188 | 646.188 |
| D | 583.921 | - | 583.921 | 583.921 |
| S | 195.935 | - | 195.935 | 195.935 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie A

| A | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo inicio | - | - | - | - |
| Emisiones del período | - | 54.972 | 54.972 | 54.972 |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| **Saldo al Cierre** | **-** | **54.972** | **54.972** | **54.972** |

Serie B

| B | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo inicio | - | - | - | - |
| Emisiones del período | - | 78.444 | 78.444 | 78.444 |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| **Saldo al Cierre** | **-** | **78.444** | **78.444** | **78.444** |

Serie C

| C | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo inicio | - | - | - | - |
| Emisiones del período | - | 646.537 | 646.537 | 646.537 |
| Transferencias | - | (349) | (349) | (349) |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| **Saldo al Cierre** | **-** | **646.188** | **646.188** | **646.188** |

Serie D

| D | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo inicio | - | - | - | - |
| Emisiones del período | - | 583.921 | 583.921 | 583.921 |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| **Saldo al Cierre** | **-** | **583.921** | **583.921** | **583.921** |

Serie S

| S | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|---|---|---|---|---|
| Saldo inicio | - | - | - | - |
| Emisiones del período | - | 195.935 | 195.935 | 195.935 |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| **Saldo al Cierre** | **-** | **195.935** | **195.935** | **195.935** |

## NOTA 19 - REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el ejercicio 2022 y 2021, el Fondo distribuyó dividendos como se detalla a continuación:

**2022:**

| Fecha Distribución | Serie | Monto por cuota M$ | Monto Total Distribuido M$ | Efectivo M$ | Crías M$ | Cantidad Crías | Tipo de Dividendo |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 15-01-2022 | A | 104,1096 | 5.723 | 5.723 | - | - | Provisorio |
| 15-01-2022 | B | 140,5479 | 11.026 | 11.026 | - | - | Provisorio |
| 15-01-2022 | C | 187,3973 | 121.094 | 118.230 | 2.864 | 286 | Provisorio |
| 15-01-2022 | D | 260,274 | 151.979 | 151.979 | - | - | Provisorio |
| 19-04-2022 | A | 98,6301 | 5.422 | 5.723 | - | - | Provisorio |
| 19-04-2022 | B | 133,1507 | 13.473 | 11.026 | - | - | Provisorio |
| 19-04-2022 | C | 177,5343 | 146.863 | 118.230 | - | - | Provisorio |
| 19-04-2022 | D | 246,5753 | 220.187 | 151.979 | 1.500 | 150 | Provisorio |
| 20-06-2022 | S | 1.023,863555 | 356.770 | 356.770 | - | - | Definitivo |
| 15-07-2022 | B | 182,6302 | 22.728 | 22.728 | - | - | Provisorio |
| 15-07-2022 | C | 196,3836 | 197.910 | 197.910 | - | - | Provisorio |
| 15-07-2022 | D | 258,3562 | 242.437 | 229.737 | 12.700 | 1.270 | Provisorio |
| 15-10-2022 | B | 193,1507 | 3.849 | 3.849 | - | - | Provisorio |
| 15-10-2022 | C | 206,0274 | 35.591 | 35.591 | - | - | Provisorio |
| 15-10-2022 | D | 270,4109 | 507.696 | 506.186 | 1.510 | 151 | Provisorio |
| **TOTALES** | | | **2.042.748** | **2.024.174** | **18.574** | **1.857** | |

**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 | 16.295 | 1.731 | 171 | Provisorio |
| 15-07-2021 | A | 89,863 | 4.493 | 4.493 | - | - | Provisorio |
| 15-07-2021 | B | 127,2329 | 3.040 | 3.040 | - | - | Provisorio |
| 15-07-2021 | C | 169,6439 | 35.246 | 34.402 | 844 | 83 | Provisorio |
| 15-07-2021 | D | 235,6164 | 50.398 | 46.191 | 4.207 | 411 | Provisorio |
| 15-10-2021 | A | 98,6301 | 5.422 | 5.422 | - | - | Provisorio |
| 15-10-2021 | B | 133,1507 | 6.512 | 6.512 | - | - | Provisorio |
| 15-10-2021 | C | 177,5342 | 73.859 | 73.268 | 591 | 59 | Provisorio |
| 15-10-2021 | D | 246,5753 | 94.048 | 93.016 | 1.032 | 103 | Provisorio |
| **TOTALES** | | | **303.865** | **294.563** | **9.302** | **436** | |

## 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

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|---|---|---|---|
| | Periodo Actual (*) | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | 0,0000% | 0,0000% | 0,0000% |
| Real | 0,0000% | 0,0000% | 0,0000% |

Serie B

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|---|---|---|---|
| | Periodo Actual (*) | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | 6,8159% | 6,8159% | 0,0000% |
| Real | -5,7158% | -5,7158% | 0,0000% |

Serie C

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|---|---|---|---|
| | Periodo Actual (*) | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | 7,8541% | 7,8541% | 0,0000% |
| Real | -4,7994% | -4,7994% | 0,0000% |

Serie D

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|---|---|---|---|
| | Periodo Actual (*) | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | 10,3307% | 10,3307% | 0,0000% |
| Real | -2,6134% | -2,6134% | 0,0000% |

Serie S

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|---|---|---|---|
| | Periodo Actual (*) | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | 9,9732% | 9,9732% | 0,0000% |
| Real | -2,9289% | -2,9289% | 0,0000% |

"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 y valor cuota actual esté rebajado por los dividendos otorgados entre el período base o inicio y el actual, el monto de dividendo por cuota es agregado al valor cuota actual. Respecto de las disminuciones de capital, podría darse una situación similar, la de agregar la porción de diminución 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 Nº20.712 y/o en el reglamento interno del fondo respectivo.

## NOTA 24 - GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen gravámenes ni prohibiciones sobre los activos del fondo.

## 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 Titulo III letra A, en la Norma de Carácter General N°235 de 2009.

Al 31-12-2022

| CUSTODIA DE VALORES | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
| Entidades | Monto Custodiado M$ | % sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales | % sobre total Activo del Fondo | Monto Custodiado M$ | % sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros | % sobre total Activo del Fondo |
| Empresas de Depósito de Valores | - | - | - | - | - | - |
| Fynsa Corredores de Bolsa | 26.379.760 | 100% | 96,3356% | - | - | - |
| **Total Cartera de inversiones en Custodia** | **26.379.760** | **100%** | **96,3356%** | - | - | - |

Al 31-12-2021

| CUSTODIA DE VALORES | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
| Entidades | Monto Custodiado M$ | % sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales | % sobre total Activo del Fondo | Monto Custodiado M$ | % sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros | % sobre total Activo del Fondo |
| Empresas de Depósito de Valores | - | - | - | - | - | - |
| Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa | 16.787.102 | 100% | 99,2282% | - | - | - |
| **Total Cartera de inversiones en Custodia** | **16.787.102** | **100%** | **99,2282%** | - | - | - |

## 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:

| Tipo de Gasto | 01-01-2022<br>31-12-2022<br>M$ | 25-02-2021<br>31-12-2021<br>M$ |
|---|---|---|
| Remuneración Fija | 289.929 | 86.646 |
| Remuneración Variable | - | - |
| TOTAL | 289.929 | 86.646 |

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el saldo por pagar a la Sociedad Administradora asciende a M$24.827 y M$15.728, respectivamente.

### 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 31 de diciembre de 2022:

| 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 |

## 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 seguro | HDI Seguros S.A. | Banco Security | 10.000,00 | 10-01-2022 | 10-01-2023 |

## NOTA 28 - COSTOS DE TRANSACCIÓN

Al 31 de diciembre de 2022 y 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.

| Tipo de Gasto | 01-10-2022 31-12-2022 M$ | 01-01-2022 31-12-2022 M$ | 25-01-2021 31-12-2021 M$ |
|---|---|---|---|
| Provisión Abogados | 1.865 | 9.187 | 8.594 |
| Provisión Contabilidad | 9.533 | 39.936 | 17.894 |
| Provisión Auditoría | 523 | 3.784 | 5.073 |
| Provisión Sistemas | 300 | (1.743) | 10.143 |
| Provisión Costo Originación | 75.238 | 836.154 | 516.454 |
| Provisión Incobrables | - | - | 111.223 |
| Gastos Legales | - | - | 3.219 |
| Gastos Bolsa de Comercio | - | 386 | 146 |
| Otros Gastos | - | 1.537 | 501 |
| **Total** | **87.459** | **889.241** | **673.247** |
| **% sobre el activo del fondo** | **0,3194%** | **3,2474%** | **3,9795%** |

## NOTA 30 - COSTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los Costos Financieros en el Fondo ascienden a M$1.466 y M$2.294, respectivamente.

**FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE**
**Al 31 de diciembre de 2022 y 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 31/12/2022

Serie A

| Mes | Valor libro cuota $ | Valor mercado cuota $ | Patrimonio M$ | N° aportantes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 10.023,0136 | 10.023,0136 | 550.985 | 1 |
| Febrero | 10.053,6985 | 10.053,6985 | 552.672 | 1 |
| Marzo | 10.380,2738 | 10.380,2738 | 570.624 | 1 |
| Abril | 10.000,0000 | 10.000,0000 | - | 0 |
| Mayo | 10.000,0000 | 10.000,0000 | - | 0 |
| Junio | 10.000,0000 | 10.000,0000 | - | 0 |
| Julio | 10.000,0000 | 10.000,0000 | - | 0 |
| Agosto | 10.000,0000 | 10.000,0000 | - | 0 |
| Septiembre | 10.000,0000 | 10.000,0000 | - | 0 |
| Octubre | 10.000,0000 | 10.000,0000 | - | 0 |
| Noviembre | 10.000,0000 | 10.000,0000 | - | 0 |
| Diciembre | 10.000,0000 | 10.000,0000 | - | 0 |

Serie B

| Mes | Valor libro cuota $ | Valor mercado cuota $ | Patrimonio M$ | N° aportantes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 10.031,0685 | 10.031,0685 | 898.673 | 2 |
| Febrero | 10.072,4932 | 10.072,4932 | 1.019.165 | 2 |
| Marzo | 10.118,3562 | 10.118,3562 | 1.023.806 | 2 |
| Abril | 10.038,7945 | 10.038,7945 | 1.212.154 | 2 |
| Mayo | 10.102,4932 | 10.102,4932 | 1.219.846 | 2 |
| Junio | 10.164,1370 | 10.164,1370 | 1.264.917 | 2 |
| Julio | 10.045,2055 | 10.045,2055 | 1.250.116 | 2 |
| Agosto | 10.108,9041 | 10.108,9041 | 201.430 | 1 |
| Septiembre | 10.170,5480 | 10.170,5480 | 202.658 | 1 |
| Octubre | 10.041,0959 | 10.041,0959 | 200.079 | 1 |
| Noviembre | 10.102,7398 | 10.102,7398 | 201.307 | 1 |
| Diciembre | 10.166,4384 | 10.166,4384 | 202.576 | 1 |

**FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE**
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

Serie C

| Mes | Valor libro cuota $ | Valor mercado cuota $ | Patrimonio M$ | N° aportantes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 10.041,4247 | 10.041,4247 | 7.383.781 | 3 |
| Febrero | 10.096,6576 | 10.096,6576 | 8.352.339 | 3 |
| Marzo | 10.157,8083 | 10.157,8083 | 8.402.925 | 3 |
| Abril | 10.042,9589 | 10.042,9589 | 9.823.822 | 3 |
| Mayo | 10.110,9041 | 10.110,9041 | 9.890.284 | 3 |
| Junio | 10.176,6576 | 10.176,6576 | 10.255.751 | 3 |
| Julio | 10.048,2192 | 10.048,2192 | 10.126.314 | 3 |
| Agosto | 10.116,1644 | 10.116,1644 | 1.747.547 | 2 |
| Septiembre | 10.181,9178 | 10.181,9178 | 1.758.906 | 2 |
| Octubre | 10.048,4932 | 10.048,4932 | 426.649 | 1 |
| Noviembre | 10.122,4658 | 10.122,4658 | 429.790 | 1 |
| Diciembre | 10.198,9041 | 10.198,9041 | 433.035 | 1 |

Serie D

| Mes | Valor libro cuota $ | Valor mercado cuota $ | Patrimonio M$ | N° aportantes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 10.057,5343 | 10.057,5343 | 7.222.577 | 7 |
| Febrero | 10.134,2466 | 10.134,2466 | 8.543.889 | 7 |
| Marzo | 10.219,1781 | 10.219,1781 | 9.125.552 | 9 |
| Abril | 10.056,9864 | 10.056,9864 | 9.037.811 | 9 |
| Mayo | 10.146,1644 | 10.146,1644 | 9.311.034 | 9 |
| Junio | 10.232,4658 | 10.232,4658 | 9.601.962 | 9 |
| Julio | 10.063,2877 | 10.063,2877 | 9.455.988 | 9 |
| Agosto | 10.152,4657 | 10.152,4657 | 19.061.254 | 12 |
| Septiembre | 10.238,7671 | 10.238,7671 | 19.223.285 | 13 |
| Octubre | 10.062,1918 | 10.062,1918 | 18.893.284 | 13 |
| Noviembre | 10.156,7124 | 10.156,7124 | 19.070.761 | 13 |
| Diciembre | 10.254,3836 | 10.254,3836 | 19.254.154 | 13 |

**FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE**
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

Serie S

| Mes | Valor libro cuota $ | Valor mercado cuota $ | Patrimonio M$ | N° aportantes |
|---|---|---|---|---|
| Enero | 14.567,0783 | 14.567,0783 | 3.606.139 | 1 |
| Febrero | 14.968,3024 | 14.968,3024 | 4.223.202 | 1 |
| Marzo | 15.137,6807 | 15.137,6807 | 4.270.991 | 1 |
| Abril | 15.352,3751 | 15.352,3751 | 5.349.612 | 1 |
| Mayo | 15.573,9796 | 15.573,9796 | 5.426.831 | 1 |
| Junio | 15.035,7851 | 15.035,7851 | 5.239.294 | 1 |
| Julio | 14.833,9532 | 14.833,9532 | 5.168.965 | 1 |
| Agosto | 15.668,0336 | 15.668,0336 | 5.459.605 | 1 |
| Septiembre | 16.139,1650 | 16.139,1650 | 5.623.773 | 1 |
| Octubre | 16.743,3180 | 16.743,3180 | 5.834.293 | 1 |
| Noviembre | 16.784,1853 | 16.784,1853 | 5.848.533 | 1 |
| Diciembre | 14.918,9830 | 14.918,9830 | 5.198.594 | 1 |

Al 31/12/2021

Serie A

| Mes | Valor libro cuota $ | Valor mercado cuota $ | Patrimonio M$ | N° aportantes |
|---|---|---|---|---|
| Abril | 10.013,1507 | 10.013,1507 | 500.658 | 1 |
| Mayo | 10.047,1233 | 10.047,1233 | 502.356 | 1 |
| Junio | 10.080,0000 | 10.080,0000 | 504.000 | 1 |
| Julio | 10.024,1096 | 10.024,1096 | 501.205 | 1 |
| Agosto | 10.058,0822 | 10.058,0822 | 552.913 | 1 |
| Septiembre | 10.090,9589 | 10.090,9589 | 554.720 | 1 |
| Octubre | 10.026,3013 | 10.026,3013 | 551.166 | 1 |
| Noviembre | 10.059,1780 | 10.059,1780 | 552.973 | 1 |
| Diciembre | 10.093,1506 | 10.093,1506 | 554.841 | 1 |

**FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE**
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

Serie B

| Mes | Valor libro cuota $ | Valor mercado cuota $ | Patrimonio M$ | N° aportantes |
|---|---|---|---|---|
| Febrero | 10.005,9192 | 10.005,9192 | 127.075 | 1 |
| Marzo | 10.051,7808 | 10.051,7808 | 127.658 | 1 |
| Abril | 10.023,6713 | 10.023,6713 | 154.535 | 2 |
| Mayo | 10.069,5343 | 10.069,5343 | 191.281 | 2 |
| Junio | 10.113,9179 | 10.113,9179 | 241.682 | 2 |
| Julio | 10.032,5480 | 10.032,5480 | 284.844 | 2 |
| Agosto | 10.078,4110 | 10.078,4110 | 380.662 | 2 |
| Septiembre | 10.122,7945 | 10.122,7945 | 495.096 | 2 |
| Octubre | 10.035,5068 | 10.035,5068 | 617.073 | 2 |
| Noviembre | 10.079,8904 | 10.079,8904 | 718.908 | 2 |
| Diciembre | 10.125,7534 | 10.125,7534 | 794.304 | 2 |

Serie C

| Mes | Valor libro cuota $ | Valor mercado cuota $ | Patrimonio M$ | N° aportantes |
|---|---|---|---|---|
| Febrero | 10.007,8928 | 10.007,8928 | 1.050.679 | 1 |
| Marzo | 10.069,0411 | 10.069,0411 | 1.239.700 | 1 |
| Abril | 10.031,5617 | 10.031,5617 | 1.417.078 | 3 |
| Mayo | 10.092,7124 | 10.092,7124 | 1.667.488 | 3 |
| Junio | 10.151,8905 | 10.151,8905 | 2.109.187 | 3 |
| Julio | 10.043,3973 | 10.043,3973 | 2.544.947 | 3 |
| Agosto | 10.104,5480 | 10.104,5480 | 3.299.347 | 3 |
| Septiembre | 10.163,7261 | 10.159,7800 | 4.200.749 | 3 |
| Octubre | 10.047,3425 | 10.159,7800 | 5.164.605 | 3 |
| Noviembre | 10.106,5206 | 10.159,7800 | 5.970.063 | 3 |
| Diciembre | 10.167,6713 | 10.159,7800 | 6.570.227 | 3 |

Serie D

| Mes | Valor libro cuota $ | Valor mercado cuota $ | Patrimonio M$ | N° aportantes |
|---|---|---|---|---|
| Febrero | 10.010,9634 | 10.010,9634 | 949.189 | 2 |
| Marzo | 10.095,8904 | 10.095,8904 | 1.355.616 | 6 |
| Abril | 10.043,8356 | 10.043,8356 | 1.412.133 | 6 |
| Mayo | 10.128,7671 | 10.128,7671 | 1.783.301 | 6 |
| Junio | 10.210,9589 | 10.210,9589 | 2.184.114 | 7 |
| Julio | 10.060,2740 | 10.060,2740 | 2.524.304 | 7 |
| Agosto | 10.145,2055 | 10.145,2055 | 3.121.254 | 7 |
| Septiembre | 10.227,3973 | 10.227,3973 | 3.821.129 | 7 |
| Octubre | 10.065,7535 | 10.065,7535 | 4.819.855 | 7 |
| Noviembre | 10.147,9453 | 10.147,9453 | 5.483.706 | 7 |
| Diciembre | 10.232,8768 | 10.232,8768 | 5.975.192 | 7 |

Serie S

| Mes | Valor libro cuota $ | Valor mercado cuota $ | Patrimonio M$ | N° aportantes |
|---|---|---|---|---|
| Febrero | 10.033,9935 | 10.033,9935 | 376.275 | 1 |
| Marzo | 10.666,9328 | 10.666,9328 | 491.884 | 1 |
| Abril | 11.192,0165 | 11.192,0165 | 656.501 | 1 |
| Mayo | 11.606,0395 | 11.606,0395 | 795.536 | 1 |
| Junio | 12.002,1529 | 12.002,1529 | 979.292 | 1 |
| Julio | 12.344,5382 | 12.344,5382 | 1.167.707 | 1 |
| Agosto | 12.924,5856 | 12.924,5856 | 1.472.692 | 1 |
| Septiembre | 13.059,8397 | 13.059,8397 | 1.807.965 | 1 |
| Octubre | 13.484,0822 | 13.484,0822 | 2.199.294 | 1 |
| Noviembre | 13.846,3185 | 13.846,3185 | 2.535.302 | 1 |
| Diciembre | 14.497,0285 | 14.497,0285 | 2.840.475 | 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 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no ha sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

## NOTA 34 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 15 de octubre de 2022, entraron en vigencia las modificaciones del Reglamento Interno del Fondo aprobado en 14 de marzo de 2022, en lo referente a los "Retornos preferentes y únicos" para la Serie C y Serie D, donde se establece que, para la Serie C, el retorno preferente y único será de un 9,00% anual, y para la Serie D, el retorno preferente y único será de un 11,50% anual.

## NOTA 35 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 16 de enero 2023, se realizó pago de dividendo provisorio por un total de $550.020.487.

Con fecha 13 de febrero de 2023, se llevó a cabo Asamblea Extraordinaria de Aportantes, donde se aprobaron las siguientes modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

a) Creación de nuevas series de cuotas del Fondo, fijando sus características y condiciones, así como la remuneración asociada a ellas.
b) Acordar el aumento de capital y la emisión de las cuotas correspondientes a las nuevas series.
c) Modificar los límites de diversificación de las inversiones del Fondo.
d) Incorporar en el reglamento interno, la posibilidad de que el Fondo pueda efectuar operaciones de derivados.
e) Modificar la política de endeudamiento del Fondo.
f) Modificar el plazo de duración del Fondo.
g) Modificar el Reglamento Interno para reflejar los acuerdos adoptados y establecer su texto refundido.

Con fecha 15 de febrero de 2023, fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero, las modificaciones al Reglamento Interno que entró en vigencia el 17 de marzo de 2023.

## NOTA 36 - 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 31 de diciembre de 2022 y 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 M$ | EXTRANJERO M$ | TOTAL M$ | |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos mutuos | 1.511.257 | - | 1.511.257 | 5,5189% |
| Cuotas de fondos de inversión | - | - | - | - |
| Certificados de depósito de valores (CDV) | - | - | - | - |
| Títulos que representan productos | - | - | - | - |
| Otros títulos de renta variable | - | - | - | - |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | - | - | - | - |
| Carteras de crédito o de cobranzas | - | - | - | - |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | 24.868.503 | - | 24.868.503 | 90,8167% |
| Acciones no registradas | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversión privados | - | - | - | - |
| Títulos de deuda no registrados | - | - | - | - |
| Bienes raíces | - | - | - | - |
| Proyectos en desarrollo | - | - | - | - |
| Deudores por operaciones de leasing | - | - | - | - |
| Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | - | - | - |
| **TOTALES** | **26.379.760** | **-** | **26.379.760** | **96,3356%** |

**FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE**
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

# ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

| DESCRIPCIÓN | 01-01-2022<br>31-12-2022<br>M$ | 25-02-2021<br>31-12-2021<br>M$ |
|---|---|---|
| | | |
| **UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES** | **5.911.011** | **1.423.355** |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Enajenación de cuotas de fondos de inversión | - | - |
| Enajenación de cuotas de fondos mutuos | 46.725 | 2.687 |
| Enajenación de Certificados de Depósito de Valores | - | - |
| Dividendos percibidos | - | - |
| Enajenación de títulos de deuda | - | - |
| Intereses percibidos en títulos de deuda | 5.864.286 | 1.420.668 |
| Enajenación de bienes raíces | - | - |
| Arriendo de bienes raíces | - | - |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |
| **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 o derechos en comunidades bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |
| **UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES** | **738.360** | **295.135** |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos | 13.815 | 243 |
| Valorización de Certificados de Depósito de Valores | - | - |
| Dividendos devengados | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| Intereses devengados de títulos de deuda | 724.545 | 294.892 |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Arriendos devengados de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |
| **GASTOS DEL EJERCICIO** | **(4.318.835)** | **(762.720)** |
| Gastos financieros | (1.466) | (2.294) |
| Comisión de la sociedad administradora | (289.929) | (86.646) |
| Remuneración del comité de vigilancia | (4.147) | (533) |
| Gastos operacionales de cargo del fondo | (889.241) | (673.247) |
| Otros gastos | (3.134.052) | - |
| **IMPUESTOS EN EL EXTERIOR** | **-** | |
| **DIFERENCIA DE CAMBIO** | **-** | **-** |
| **RESULTADO NETO DEL EJERCICIO** | **2.330.536** | **955.770** |

**FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE**
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

# ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

| | 01-01-2022<br>31-12-2022<br>M$ | 25-02-2021<br>31-12-2021<br>M$ |
|---|---|---|
| | | |
| **BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO** | **1.592.176** | **660.635** |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones | 5.911.011 | 1.423.355 |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos) | - | - |
| Gastos del ejercicio (menos) | (4.318.835) | (762.720) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos) | - | - |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos) | (1.685.978) | (303.865) |
| **BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES** | **295.135** | **-** |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida | 295.135 | - |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial | 356.770 | - |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio | 295.135 | - |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos) | - | - |
| Dividendos definitivos declarados (menos) | (356.770) | - |
| Pérdida devengada acumulada (menos) | - | - |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos) | - | - |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más) | - | - |
| Ajuste a resultado devengado acumulado | - | - |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| **MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR** | **201.333** | **356.770** |