



ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

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	9
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	10
NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL	10
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.....	14
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.....	17
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	19
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	20
l. Dividendos por Pagar	20
m. Tributación	20
n. Garantías.....	20

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE

o. Segmentos	20
p. Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes	21
NOTA 4 - POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO	21
NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	26
NOTA 6 - JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS	31
NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	31
NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	31
NOTA 9 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	31
NOTA 10 - INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN.	32
NOTA 11 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN	33
NOTA 12 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES	33
NOTA 13 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	33
NOTA 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS	33
NOTA 15 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES	33
NOTA 16 - OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	34
NOTA 17 - INTERESES Y REAJUSTES	34
NOTA 18 - CUOTAS EMITIDAS	34
NOTA 19 - REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES	38
NOTA 20 - RENTABILIDAD DEL FONDO	39
NOTA 21 - VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA	41
NOTA 22 - INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDO DE INVERSIÓN	41
NOTA 23 - EXCESOS DE INVERSIÓN	41
NOTA 24 - GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES	41
NOTA 25 - CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°235 DE 2009)	42
NOTA 26 - PARTES RELACIONADAS	43
a. Remuneración por administración	43

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE

b. Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros.....	43
NOTA 27 - GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12° A LEY N°20.712).....	44
NOTA 28 - COSTOS DE TRANSACCIÓN	44
NOTA 29 - OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	44
NOTA 30 - COSTOS FINANCIEROS	44
NOTA 31 - INFORMACIÓN ESTADÍSTICA	45
NOTA 32 - CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS	50
NOTA 33 - SANCIONES.....	50
NOTA 34 - HECHOS RELEVANTES	50
NOTA 35 - HECHOS POSTERIORES.....	50
NOTA 36 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	51
RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES	52
ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO	53
ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS	54

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

	Nota	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y efectivo equivalente (+)	7	6.761	48.585
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)	8	5.178.679	1.511.257
Activos financieros a costo amortizado (+)	9	4.900.987	4.538.985
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)	12	1.377.564	954.846
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		-	-
Otros activos (+)		-	-
Total activos corrientes		11.463.991	7.053.673
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 (+)	9	17.817.948	20.329.518
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 (+)		17.817.948	20.329.518
Total Activo (+)		29.281.939	27.383.191

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

	Nota	30-09-2023 M\$	31-12-2022 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	27.895	24.827
Otros documentos y cuentas por pagar (+)	16	1.494.844	2.270.004
Ingresos anticipados (+)		-	-
Otros pasivos (+)		-	-
Total Pasivo Corriente (+)		1.522.739	2.294.831
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 (+)		26.694.211	24.148.667
Otras Reservas (+)		-	-
Resultados Acumulados (+ ó -)		939.693	651.905
Resultado del ejercicio (+ ó -)		2.026.488	2.330.536
Dividendos provisorios (-)		(1.901.192)	(2.042.748)
Total Patrimonio Neto (+ ó -)		27.759.200	25.088.360
Total Patrimonio y Pasivos (+)		29.281.939	27.383.191

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	01-01-2023 30-09-2023 M\$	01-01-2022 30-09-2022 M\$	01-07-2023 30-09-2023 M\$	01-07-2022 30-09-2022 M\$
Ingresos/Pérdidas de la operación					
Intereses y reajustes (+)	17	5.171.489	4.774.853	668.082	2.055.901
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 -)		81.233	2.856	33.639	1.135
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)		130.678	28.569	90.916	22.390
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 -)		(2.787.655)	(1.584.489)	(701.856)	(943.219)
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación (+ ó -)		2.595.745	3.221.789	90.781	1.136.207
Gastos					
Depreciaciones (-)		-	-	-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia (-)		(3.537)	(3.149)	(1.398)	(1.212)
Comisión de administración (-)	26	(237.366)	(214.377)	(84.200)	(78.129)
Honorarios por custodia y administración (-)		-	-	-	-
Costos de transacción (-)		-	-	-	-
Otros gastos de operación (-)	29	(326.616)	(801.782)	(88.488)	(159.261)
Total gastos de operación (-)		(567.519)	(1.019.308)	(174.086)	(238.602)
Utilidad/(pérdida) de la operación (+ ó -)		2.028.226	2.202.481	(83.305)	897.605
Costos financieros (-)	30	(1.738)	(1.376)	(476)	(518)
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto (+ ó -)		2.026.488	2.201.105	(83.781)	897.087
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-)		-	-	-	-
Resultado del ejercicio (+ ó -)		2.026.488	2.201.105	(83.781)	897.087
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 -)		2.026.488	2.201.105	(83.781)	897.087

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 30 de septiembre de 2023:

	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	24.148.667	-	-	-	-	-	651.905	2.330.536	(2.042.748)	25.088.360
Traspaso de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	24.148.667	-	-	-	-	-	651.905	2.330.536	(2.042.748)	25.088.360
Aportes	2.546.028	-	-	-	-	-	-	-	-	2.546.028
Reparto de patrimonio	(484)	-	-	-	-	-	-	-	-	(484)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.901.192)	(1.901.192)
Resultados integrales del ejercicio										
Resultado de ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	2.026.488	-	2.026.488
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	287.788	(2.330.536)	2.042.748	-
Saldo final	26.694.211	-	-	-	-	-	939.693	2.026.488	(1.901.192)	27.759.200

Al 30 de septiembre 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	9.918.170	-	-	-	-	-	-	-	-	9.918.170
Reparto de patrimonio	(550.080)	-	-	-	-	-	-	-	-	(550.080)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.495.612)	(1.495.612)
Resultados integrales del ejercicio										
Resultado de ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	2.201.105	-	2.201.105
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(303.865)	-	303.865	-
Saldo final	25.451.224	-	-	-	-	-	651.905	2.201.105	(1.495.612)	26.808.622

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO

	Nota	01-01-2023 30-09-2023 M\$	01-01-2022 30-09-2022 M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		-	-
Venta de inmuebles (+)		-	-
Compra de activos financieros (-)		(30.849.431)	(31.848.584)
Venta de activos financieros (+)		26.691.195	20.744.574
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		4.051.858	4.213.413
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		1.976	-
Dividendos recibidos (+)		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		(31.185)	(23.396)
Otros gastos de operación pagados (-)		(550.589)	(980.575)
Otros ingresos de operación percibidos (+)		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(686.176)	(7.894.568)
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 (+)		2.499.998	9.901.105
Repartos de patrimonio (-)		(484)	(550.080)
Repartos de dividendos (-)		(1.855.162)	(1.478.548)
Otros (+ ó -)		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		644.352	7.872.477
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(41.824)	(22.091)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		48.585	22.091
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		6.761	-

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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 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.

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) 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) 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.

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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”.

Con fecha 15 de febrero de 2023 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 DOS. “Política de Inversiones”, numeral 2.5. “Mercados a los cuales dirigirá las inversiones”, se incorpora la referencia a los mercados extranjeros y condiciones que deben cumplir.

2. En el Capítulo II, “Objeto y Política de Inversión de los recursos del Fondo”, número TRES. “Características y diversificación de las inversiones”, numeral 3.2. “Diversificación de las Inversiones”: (i) se incrementa el límite máximo por categoría de crédito: Motos de un 50% a un 100%, (ii) se incorpora un

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

límite máximo de inversión para valores e instrumentos emitidos en Chile, de un 100%, y (iii) se incorpora un límite máximo de inversión para valores e instrumentos emitidos en el extranjero, de un 30%.

3. En el Capítulo II, “Objeto y Política de Inversión de los recursos del Fondo”, número CUATRO. “Operaciones que realizará el Fondo”, numeral 4.1. “Contratos de derivados”, se reemplaza íntegramente, permitiendo la realización de dichas operaciones y estableciendo la regulación al efecto.

4. En el Capítulo IV, “Política de Endeudamiento”, en el numeral 4.1. se intercala la frase “Adicionalmente, con el objeto de realizar operaciones de derivados, el Fondo podrá comprometer hasta el 30% de su patrimonio en los requerimientos de márgenes para ese tipo de operaciones.”. Adicionalmente se agrega un nuevo numeral 4.3.

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

a. Se incorpora la referencia a la Serie E, estableciendo sus requisitos de ingreso, valor cuota inicial, moneda en que se pagarán los aportes y rescates y características especiales.

b. Se incorpora la referencia a la Serie F, estableciendo sus requisitos de ingreso, valor cuota inicial, moneda en que se pagarán los aportes y rescates y características especiales.

c. Se incorpora la referencia a la Serie G, estableciendo sus requisitos de ingreso, valor cuota inicial, moneda en que se pagarán los aportes y rescates y características especiales.

d. Se especifica que el patrimonio de la serie S debe representar a lo menos el 15% de la suma de los patrimonios de las series A, B, C, D, E, F y G.

6. En el Capítulo VI, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número DOS. “Remuneración Fija”, se incorpora la referencia a las series E, F y G.

7. En el Capítulo VII, “Aporte, Rescate, Valorización de Cuotas y Contabilidad”, número UNO. “Aporte y Rescate de Cuotas”, en el numeral 1.4. se efectúan las siguientes modificaciones:

a. Se incorporan las nuevas letras (e), (f) y (g) relativas a las condiciones de rescatabilidad de las series E, F y G, respectivamente.

b. En la tabla contenida en el numeral 1.4.1, se incorpora la referencia a las series E, F y G.

8. En el Capítulo VII, “Aporte, Rescate, Valorización de Cuotas y Contabilidad”, número TRES. “Plan Familia y Canje de Series de Cuotas”, en el numeral 3.1.1. se efectúan las siguientes modificaciones:

a. En la letra (a), se incorpora la referencia a las series E, F y G.

b. En la letra (b), se incorpora la referencia a las series E, F y G.

c. En la letra (c), se incorpora la referencia a las series E, F y G.

d. Se agrega una nueva letra (d), pasando la anterior letra (d) a la letra (e), permitiendo el canje de las cuotas de la Serie D por cuotas de la Serie E, F o G.

9. En el Capítulo IX, “Otra Información Relevante”, número DOS. “Plazo de duración del Fondo”, se reemplaza íntegramente por el siguiente: “El plazo de duración del Fondo será hasta el día 28 de febrero de 2027”.

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

10. En el Capítulo IX, “Otra Información Relevante”, número CINCO. “Política de reparto de beneficios”, numerales 5.1., 5.2., 5.4., 5.5. y 5.11., se incorporan la referencia a las series E, F y G.

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 29 de noviembre 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 30 de septiembre de 2023 del Fondo han sido preparados para dar cumplimiento a lo requerido por la Comisión de Mercado Financiero y para ser utilizados por la Administración.

En la preparación de los presentes Estados Financieros al 30 de septiembre de 2023, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, los mismos, pueden estar sujetos a cambios.

b. Comparación de la Información

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

c. Período Cubierto

Los presentes Estados Financieros son presentados en los siguientes períodos:

	Período Cubierto
Estados de Situación Financiera Clasificados	Al 30-09-2023 y 31-12-2022.
Estado de Resultados Integrales por Función	Acumulado al 30-09-2023 y 30-09-2022.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto Acumulado al 30-09-2023 y 30-09-2022.

Estado de Flujo de Efectivo Acumulado al 30-09-2023 y 30-09-2022.

d. Principios Contables

Los Estados Financieros de FYNSA MIGRANTE correspondientes al ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2023, 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.

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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:

	<u>30-09-2023</u>	<u>31-12-2022</u>	<u>30-09-2022</u>
Unidades de Fomento (UF)	36.197,53	35.110,98	34.258,23

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

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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.

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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 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.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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	100%
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%
Límite máximo de inversión para valores e instrumentos emitidos en Chile	100%
Límite máximo de inversión para valores e instrumentos emitidos en el extranjero	30%

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

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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 N°20.712 sobre administración de fondos de terceros y carteras individuales (la "Ley"). Sin perjuicio de lo anterior, producido el exceso, cualquiera sea su causa, la Administradora, actuando por cuenta del Fondo, no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos, sino hasta que se revierta el exceso de inversión conforme a los límites establecidos en este Reglamento.

4. Operaciones que realizará el Fondo

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

Respecto a las operaciones que realizará el Fondo:

4.1. Contratos de derivados: La Administradora por cuenta del Fondo, y con el objetivo tanto de obtener cobertura de los riesgos como de inversión, podrá celebrar en mercados bursátiles operaciones (compra, venta y lanzamientos) que involucren contratos de opciones y contratos de futuros. Además, la Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar operaciones fuera de los mercados bursátiles (compra y venta) que involucren contratos de forwards, swaps y opciones. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Los activos objeto de los contratos de opciones, swaps, futuros, y forwards serán (i) tasas de interés, (ii) instrumentos de deuda, (iii) monedas; y, (iv) índices sobre tasas de interés, instrumentos de deuda y monedas. Esto de acuerdo con los instrumentos en que el Fondo puede invertir señalados en la política de inversión y diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo.

El total de los recursos del Fondo comprometidos en márgenes, producto de las operaciones en contratos de swaps, futuros y forwards más los márgenes enterados por el lanzamiento de opciones que se mantengan vigentes, no podrán superar el 30% del patrimonio del Fondo. Adicionalmente el Fondo cumplirá con los límites establecidos en la Ley N° 20.712 y su normativa complementaria.

4.2. Venta Corta y préstamo de valores: No se contempla su realización.

4.3. Operaciones con retroventa o retrocompra: No se contempla su realización.

4.4. Otro tipo de operaciones: El Fondo no realizará otro tipo de operaciones distintas de aquellas señaladas precedentemente.

4.5. Custodia de instrumentos. Los instrumentos que formen parte de la cartera del Fondo serán custodiados de acuerdo a la Ley y a las instrucciones que dicte la Comisión.

4.6. Valorización de las inversiones. Para los efectos de la determinación del valor de las Cuotas, las inversiones del Fondo se valorizarán y contabilizarán de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”), por lo dispuesto en las instrucciones específicas de la Comisión y sus posteriores modificaciones, y la demás normativa legal y reglamentaria aplicable sobre esta materia

4.7. Activos no afectos a gravámenes y prohibiciones. Los bienes y valores que integren el activo del Fondo no podrán estar afectos a gravámenes y prohibiciones de cualquier naturaleza, salvo que se trate de garantizar obligaciones propias del Fondo, o de prohibiciones, limitaciones o modalidades que sean condición de una inversión.

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

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

5.1 Gestión de Riesgos Financieros

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

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

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

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

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

5.2 Riesgo Financiero

a) Riesgo de Mercado:

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

Riesgo Precio

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Al 30 de septiembre de 2023:

Activo	Descripción	Caja (Activo líquido)	Vencimiento menor a 30 días	Vencimiento de 30 días a 1 año	Vencimiento mas de 1 año
Efectivo y efectivo equivalente	Bancos	6.761	-	-	-
Activos a valor razonable con efecto en resultado	Fondos Mutuos	-	5.178.679	-	-
Activos a costo amortizado	Pagarés	-	55.537	4.845.450	17.817.948
Cuentas y documentos por cobrar	Cuentas por Cobrar	-	1.377.564	-	-
Totales		6.761	6.611.780	4.845.450	17.817.948

Pasivos	Descripción	Vencimiento menor a 30	Vencimiento de 30 días a 1	Vencimiento mas de 1 año
Otros documentos y cuentas por pagar	Cuentas por pagar	-	1.494.844	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	Cuentas por pagar	27.895	-	-
Totales		27.895	1.494.844	-

Al 30 de septiembre de 2023, el Fondo mantiene el 22,6028% en activos cuyo vencimiento es menor a 30 días. Asimismo, los pasivos con vencimiento inferior a 30 días ascienden a M\$ 27.895 y representan un 0,0953% del total de activos.

Al 31 de diciembre de 2022:

Activo	Descripción	Caja (Activo líquido)	Vencimiento menor a 30 días	Vencimiento de 30 días 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	-	35.004	4.503.981	20.329.518
Cuentas y documentos por cobrar	Cuentas por Cobrar	-	954.846	-	-
Totales		48.585	2.501.107	4.503.981	20.329.518

Pasivos	Descripción	Vencimiento menor a 30	Vencimiento de 30 días a 1	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\$ 24.827 y representan un 0,0907% 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

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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 adecuado 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	30-09-2023 M\$
Activos a costo amortizado	22.718.935
Cuentas y documentos por cobrar	1.377.564
Totales	24.096.499

Activos Representativos de Deuda	31-12-2022 M\$
Activos a costo amortizado	24.868.503
Cuentas y documentos por cobrar	954.846
Totales	25.823.349

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.

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Administradora del Fondo presenta la siguiente jerarquía de valor razonable para los instrumentos financieros a valor razonable:

Al 30 de septiembre de 2023:

Activo	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	6.761			6.761
Activo a valor razonable con efecto en resultado	5.178.679			5.178.679
Totales	5.185.440	-	-	5.185.440

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 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	-	-	-	-

5.6 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Fynsa CB	Cuenta mercantil	Pesos Chilenos	-	-
Security	921090908	Pesos Chilenos	6.761	48.585
Total			6.761	48.585

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

a. Composición de la Cartera:

Instrumento	30-09-2023				31-12-2022			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
<u>Títulos de Renta Variable</u>								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	5.178.679	-	5.178.679	17,6856%	1.511.257	-	1.511.257	5,5189%
Subtotal	5.178.679	-	5.178.679	17,6856%	1.511.257	-	1.511.257	5,5189%
<u>Títulos de Deuda</u>								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Inversiones No Registradas</u>								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Otras Inversiones</u>								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	5.178.679	-	5.178.679	17,6856%	1.511.257	-	1.511.257	5,5189%

b. Efecto en Resultados:

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	01-01-2023 30-09-2023 M\$	01-01-2022 30-09-2022 M\$	01-07-2023 30-09-2023 M\$	01-07-2022 30-09-2022 M\$
Resultados realizados	128.702	28.569	90.916	22.390
Resultados no realizados	81.233	2.856	33.639	1.135
Total ganancia (pérdidas)	209.935	31.425	124.555	23.525

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

c. Movimientos de Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados:

Movimientos de los activos a valor razonable con efecto en resultado	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo inicio al 01 de enero:	1.511.257	212.486
Intereses y reajustes de instrumentos	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	209.935	13.815
Compras	20.208.327	19.513.868
Ventas	(16.750.840)	(18.228.912)
Totales	5.178.679	1.511.257

NOTA 9 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a. Composición de la Cartera:

Instrumento	30-09-2023				31-12-2022			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
<u>Títulos de Deuda</u>								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Inversiones No Registradas</u>								
Otros títulos de deuda no registrados	22.718.935	-	22.718.935	77,5869%	24.868.503	-	24.868.503	90,8167%
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	22.718.935	-	22.718.935	77,5869%	24.868.503	-	24.868.503	90,8167%
<u>Otras Inversiones</u>								
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	22.718.935	-	22.718.935	77,5869%	24.868.503	-	24.868.503	90,8167%

b. Movimiento de Activos Financieros a Costo Amortizado

	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo de Inicio al 01 de enero	24.868.503	16.574.616
Intereses y reajustes	5.171.489	6.588.831
Diferencias de cambio	-	-
Adiciones	10.641.104	14.298.615
Ventas	(9.940.355)	(4.894.566)
Intereses Percibidos	(4.051.858)	(5.864.286)
Provision por deterioro	-	-
Otros Movimientos	(3.969.948)	(1.834.707)
Saldo Final	22.718.935	24.868.503
Menos: Porción no corriente	-	-
Porción corriente	-	-

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.

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Vencimientos	1.377.564	954.846
Total	1.377.564	954.846

El fondo ha constituido provisiones por incobrabilidad.

Esta provisión se calcula según una tabla de porcentajes de incobrabilidad, que va en relación con la cantidad de días de mora de un instrumento y compone de la siguiente manera al 30 de septiembre de 2023:

Tramo días	Monto
Al Dia	35.671.140
1 a 30	51.957.638
31 a 60	122.483.693
61 a 90	19.413.490
91 a +	1.171.429.288
Total	1.400.955.249

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

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

NOTA 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

NOTA 15 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES

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

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 16 - OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Provisión Abogados	1.000	2.500
Provisión Auditoría	1.629	8.838
Provisión Contabilidad	3.300	3.200
Provisión Sistemas	900	8.400
Provisión Comité Vigilancia	1.279	1.065
Provisión Incobrables	1.400.955	2.038.721
Anticipo Vencimientos	85.781	207.280
Total	1.494.844	2.270.004

Conciliación Provisiones:

Movimiento de las Provisiones	Abogados	Auditoría	Contabilidad	Sistemas	Comité Vigilancia	Incobrables	Anticipo Vencimientos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2023	2.500	8.838	3.200	8.400	1.065	2.038.721	207.280	2.270.004
Provisiones constituidas	4.500	1.736	28.900	900	3.355	16.237.380	267.429	16.544.200
Reverso de provisiones	-1.500	0	0	-8.400	0	-16.875.146	-388.928	-17.273.974
Provisiones utilizadas en el año	-4.500	-8.945	-28.800	0	-3.141	0	0	-45.386
Total	1.000	1.629	3.300	900	1.279	1.400.955	85.781	1.494.844

NOTA 17 - INTERESES Y REAJUSTES

Detalle	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	5.171.489	4.774.853	668.082	2.055.901
Total	5.171.489	4.774.853	668.082	2.055.901

NOTA 18 - CUOTAS EMITIDAS

Las cuotas pagadas totales del Fondo al 30 de septiembre de 2023 ascienden a 2.543.239 y al 31 de diciembre de 2022 ascienden a 2.288.491, divididas en 5 series y con los siguientes valores cuota:

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Al 30 de septiembre de 2023:

Serie	N° Cuotas	Valor Cuota
A	-	10.000,0000
B	19.926	10.166,4384
C	13.298	10.199,7260
D	1.356.737	10.255,2055
E	-	10.000,0000
F	446.832	10.221,9178
G	357.991	10.277,3973
S	348.455	15.097,1439

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

(a) Al 30 de septiembre de 2023

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	13.298	-	13.298	13.298
D	1.356.737	-	1.356.737	1.356.737
E	-	-	-	-
F	446.832	-	446.832	446.832
G	357.991	-	357.991	357.991
S	348.455	-	348.455	348.455

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

Serie B

B	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo inicio	-	19.926	19.926	19.926
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	19.926	19.926	19.926

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Serie C

C	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo inicio	-	42.459	42.459	42.459
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(29.161)	(29.161)	(29.161)
Saldo al Cierre	-	13.298	13.298	13.298

Serie D

D	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo inicio	-	1.877.651	1.877.651	1.877.651
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(520.914)	(520.914)	(520.914)
Saldo al Cierre	-	1.356.737	1.356.737	1.356.737

Serie F

F	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo inicio	-	-	-	-
Emisiones del período	-	446.832	446.832	446.832
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	446.832	446.832	446.832

Serie G

G	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldo inicio	-	-	-	-
Emisiones del período	-	357.991	357.991	357.991
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	357.991	357.991	357.991

Serie S

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

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(b) 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	-	-	-	-

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

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

NOTA 19 - REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el ejercicio 2023 y 2022, el Fondo distribuyó dividendos como se detalla a continuación:

2023:

Fecha Distribución	Serie	Monto por cuota M\$	Monto Total Distribuido M\$	Efectivo M\$	Crías M\$	Cantidad Crías	Tipo de Dividendo
16-01-2023	B	186,9864	3.726	3.726	-	-	Provisorio
16-01-2023	C	223,5616	9.492	9.492	-	-	Provisorio
16-01-2023	D	285,8904	536.802	536.802	-	-	Provisorio
17-04-2023	B	186,9863	3.726	3.726	-	-	Provisorio
17-04-2023	C	224,3836	9.527	9.527	-	-	Provisorio
17-04-2023	D	286,7124	538.346	538.346	-	-	Provisorio
09-06-2023	S	577,7846	201.332	201.332	-	-	Definitivo
17-07-2023	B	186,9864	3.726	3.726	-	-	Provisorio
17-07-2023	C	224,3835	3.191	2.991	200	20	Provisorio
17-07-2023	D	286,7123	432.513	431.203	1.310	131	Provisorio
17-07-2023	F	216,4384	65.023	57.123	7.900	790	Provisorio
17-07-2023	G	270,5480	93.788	57.168	36.620	3.607	Provisorio
TOTALES			1.901.192	1.855.162	46.030	4.548	

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

2022:

Fecha Distribución	Serie	Monto por cuota M\$	Monto Total Distribuido M\$	Efectivo M\$	Crias M\$	Cantidad Crias	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	5.422	-	-	Provisorio
19-04-2022	B	133,1507	13.473	13.473	-	-	Provisorio
19-04-2022	C	177,5343	146.863	146.863	-	-	Provisorio
19-04-2022	D	246,5753	220.187	218.687	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	

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	5,5178%	7,3742%	13,7041%
Real	2,3504%	1,6216%	-5,4861%

Serie C

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual (*)	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	6,5922%	8,8015%	16,2657%
Real	3,3926%	2,9724%	-3,3568%

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Serie D

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual (*)	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	8,3880%	11,1944%	21,2108%
Real	5,1345%	5,2371%	0,7537%

Serie E

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 F

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual (*)	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	4,3836%	0,0000%	0,0000%
Real	3,1225%	0,0000%	0,0000%

Serie G

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual (*)	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	5,4795%	0,0000%	0,0000%
Real	4,2051%	0,0000%	0,0000%

Serie S

Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual (*)	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	5,0670%	-2,8765%	27,8637%
Real	1,9132%	-8,0799%	6,2838%

“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 disminución por cuota. Para las rentabilidades reales, tratándose de valores cuotas en \$, los valores cuotas anteriores son actualizados por la variación de la unidad de fomento”

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

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

NOTA 21 - VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

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

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

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

NOTA 23 - EXCESOS DE INVERSIÓN

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

NOTA 24 - GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen gravámenes ni prohibiciones sobre los activos del fondo.

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

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

Al 30-09-2023

CUSTODIA DE VALORES						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	M\$			M\$		
Otras Entidades	5.178.679	100%	17,6856%	-	-	-
Fynsa AGF	22.718.935	100%	77,5869%	-	-	-
Total Cartera de inversiones en Custodia	27.897.614	100%	95,2724%	-	-	-

Al 31-12-2022

CUSTODIA DE VALORES						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
	M\$			M\$		
Otras Entidades	1.511.257	6%	90,8167%	-	-	-
Fynsa AGF	24.868.503	94%	96,3356%	-	-	-
Total Cartera de inversiones en Custodia	26.379.760	100%	96,3356%	-	-	-

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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	01-01-2023 30-09-2023 M\$	01-01-2022 30-09-2022 M\$	01-07-2023 30-09-2023 M\$	01-07-2022 30-09-2022 M\$
Remuneración Fija	237.366	214.377	84.200	78.129
Remuneración Variable	-	-	-	-
TOTAL	237.366	214.377	84.200	78.129

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el saldo por pagar a la Sociedad Administradora asciende a M\$27.895 y M\$24.827, 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 30 de septiembre de 2023:

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

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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 de Chile	10.000,00	10-01-2023	10-01-2024

NOTA 28 - COSTOS DE TRANSACCIÓN

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, 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	01-07-2023	01-01-2023	01-01-2022
	30-09-2023	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$
Provisión Abogados	1.902	5.492	7.321
Provisión Contabilidad	10.036	29.067	30.404
Provisión Auditoría	541	(5.927)	3.261
Provisión Sistemas	(8.100)	(7.500)	(2.043)
Provisión Costo Originación	83.440	304.140	760.916
Gastos Bolsa de Comercio	214	424	386
Otros Gastos	455	920	1.537
Total	88.488	326.616	801.782
% sobre el activo del fondo	0,3022%	1,1154%	2,8629%

NOTA 30 - COSTOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 los Costos Financieros en el Fondo ascienden a M\$1.738 y M\$1.376, respectivamente.

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

NOTA 31 - INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

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

Al 30/09/2023

Serie A

Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	Nº aportantes
Enero	10.000,0000	10.000,0000	-	0
Febrero	10.000,0000	10.000,0000	-	0
Marzo	10.000,0000	10.000,0000	-	0
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

Serie B

Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	Nº aportantes
Enero	10.043,1507	10.043,1507	200.120	1
Febrero	10.100,6849	10.100,6849	201.266	1
Marzo	10.164,3836	10.164,3836	202.536	1
Abril	10.039,0411	10.039,0411	200.038	1
Mayo	10.102,7398	10.102,7398	201.307	1
Junio	10.164,3836	10.164,3836	202.536	1
Julio	10.041,0959	10.041,0959	200.079	1
Agosto	10.104,7945	10.104,7945	201.348	1
Septiembre	10.166,4384	10.166,4384	202.576	1

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Serie C

Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	Nº aportantes
Enero	10.051,7808	10.051,7808	426.789	1
Febrero	10.120,8219	10.120,8219	429.720	1
Marzo	10.197,2603	10.197,2603	432.965	1
Abril	10.046,8493	10.046,8493	142.886	1
Mayo	10.123,2876	10.123,2876	143.973	1
Junio	10.197,2602	10.197,2602	145.025	1
Julio	10.049,3150	10.049,3150	133.636	1
Agosto	10.125,7534	10.125,7534	134.652	1
Septiembre	10.199,7260	10.199,7260	135.636	1

Serie D

Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	Nº aportantes
Enero	10.066,1644	10.066,1644	18.900.744	13
Febrero	10.154,3836	10.154,3836	19.066.389	13
Marzo	10.252,0548	10.252,0548	19.249.781	13
Abril	10.059,8630	10.059,8630	15.234.918	12
Mayo	10.157,5342	10.157,5342	15.382.834	13
Junio	10.252,0548	10.252,0548	15.523.928	12
Julio	10.063,0137	10.063,0137	15.149.585	12
Agosto	10.160,6849	10.160,6849	15.295.621	12
Septiembre	10.255,2055	10.255,2055	13.913.617	11

Serie E

Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	Nº aportantes
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

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Serie F

Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	Nº aportantes
Abril	10.019,1781	10.019,1781	522.220	1
Mayo	10.104,1096	10.104,1096	3.035.487	1
Junio	10.186,3014	10.186,3014	3.060.179	1
Julio	10.054,7945	10.054,7945	3.028.615	1
Agosto	10.139,7260	10.139,7260	3.054.197	1
Septiembre	10.221,9178	10.221,9178	4.567.480	2

Serie G

Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	Nº aportantes
Abril	10.023,9726	10.023,9726	3.415.689	2
Mayo	10.130,1370	10.130,1370	3.451.864	2
Junio	10.232,8767	10.232,8767	3.488.920	1
Julio	10.068,4931	10.068,4931	3.568.757	1
Agosto	10.174,6575	10.174,6575	3.607.384	1
Septiembre	10.277,3973	10.277,3973	3.679.216	1

Serie S

Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	Nº aportantes
Enero	15.750,2738	15.750,2738	5.488.262	1
Febrero	16.776,2368	16.776,2368	5.845.764	1
Marzo	16.168,8948	16.168,8948	5.634.132	1
Abril	17.416,2651	17.416,2651	6.068.785	1
Mayo	16.864,0831	16.864,0831	5.876.374	1
Junio	17.146,1629	17.146,1629	5.974.666	1
Julio	16.971,0649	16.971,0649	5.913.652	1
Agosto	16.664,6276	16.664,6276	5.806.873	1
Septiembre	15.097,1439	15.097,1439	5.260.675	1

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Al 31/12/2022

Serie A

Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	Nº aportantes
Enero	10.023,0136	10.023,0136	550.985	1
Febrero	10.053,6985	10.053,6985	552.672	1
Marzo	10.087,6711	10.087,6711	554.540	1
Abril	10.035,0684	10.035,0684	-	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\$	Nº 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 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Serie C

Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	Nº 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\$	Nº 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 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Serie S

Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota \$	Patrimonio M\$	Nº 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

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

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

NOTA 33 - SANCIONES

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no ha sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

NOTA 34 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 16 de enero de 2023, se realizó pago de dividendo provisorio para las series preferentes por \$550.020.487.

Con fecha 17 de abril de 2023 se pagó dividendo provisorio a las series preferente por \$551.598.817.

Con fecha 09 de junio de 2023 se pagó dividendo definitivo a la serie S por \$201.331.946.

Con fecha 17 de julio de 2023 se pagó dividendo provisorio a las series preferentes por \$598.241.129.

NOTA 35 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 16 de octubre de 2023 se pagó dividendo provisorio a las series preferente por \$618.688.115

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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	5.178.679	-	5.178.679	17,6856%
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	22.718.935	-	22.718.935	77,5869%
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	27.897.614	-	27.897.614	95,2725%

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

DESCRIPCIÓN	01-01-2023 30-09-2023 M\$	01-01-2022 30-09-2022 M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	4.182.536	4.241.982
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	128.702	28.569
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	4.051.858	4.213.413
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	1.976	-
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	1.200.864	564.296
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	81.233	2.856
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	1.119.631	561.440
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	(3.356.912)	(2.605.173)
Gastos financieros	(1.738)	(1.376)
Comisión de la sociedad administradora	(237.366)	(214.377)
Remuneración del comité de vigilancia	(3.537)	(3.149)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(326.616)	(801.782)
Otros gastos	(2.787.655)	(1.584.489)
IMPUESTOS EN EL EXTERIOR	-	-
DIFERENCIA DE CAMBIO	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	2.026.488	2.201.105

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA MIGRANTE
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

	01-01-2023 30-09-2023 M\$	01-01-2022 30-09-2022 M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	825.624	1.636.809
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	4.182.536	4.241.982
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	-
Gastos del ejercicio (menos)	(3.356.912)	(2.605.173)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
 DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	 (1.699.860)	 (1.138.842)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	725.480	295.135
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	725.480	295.135
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	201.333	356.770
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	725.479	295.135
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	(201.332)	(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	(148.756)	793.102