



FYNOSA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Informe sobre el Título XXI de la Ley N°18.045 requerido
por la Comisión para el Mercado Financiero
al 31 de diciembre de 2024



Señor
Cristián Donoso Larraín
Gerente General
FYNOSA Administradora General de Fondos S.A.
Presente

Santiago, 27 de noviembre de 2024

De nuestra consideración:

De acuerdo a lo requerido en el Artículo N°170 de la Ley N°18.045, hemos aplicado ciertos procedimientos al control interno vigente durante el ejercicio a finalizar el 31 de diciembre de 2024 en FYNOSA Administradora General de Fondos S.A., (también la "Sociedad"), para velar por el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Título XXI de la Ley N°18.045. FYNOSA Administradora General de Fondos S.A., es la responsable del establecimiento y mantención del control interno sobre información privilegiada, señalada en el mencionado Título. Los procedimientos aplicados se resumen en el Anexo A de este informe.

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con normas establecidas en Chile y, por consiguiente, incluyó la evaluación, sobre la base de los procedimientos detallados en el Anexo A, de la efectividad del control interno de FYNOSA Administradora General de Fondos S.A., para proporcionar una razonable seguridad, pero no absoluta, que la Sociedad ha velado por el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Título XXI de la Ley N°18.045 y que los sistemas de información y archivo permiten registrar y custodiar apropiadamente la documentación relativa al origen, destino y oportunidad de las transacciones que se efectúan con recursos propios y/o con recursos de terceros administrados por la Sociedad. Consideramos que los procedimientos aplicados constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Debido a las limitaciones inherentes a todo control interno pueden ocurrir transgresiones a las disposiciones contenidas en el Título XXI de la Ley N°18.045 que no sean detectadas. Asimismo, proyectar cualquier evaluación del control interno de períodos futuros está sujeta al riesgo que los procedimientos se conviertan en inadecuados debido a cambios en las condiciones o porque se deteriore el grado de cumplimiento de los procedimientos establecidos. Así también, nuestras consideraciones sobre el control interno no necesariamente revelarían todas las deficiencias a ser informadas.

Debido a la naturaleza y complejidad para definir las personas que tendrían acceso a la información privilegiada, según lo establecido en la Ley, los procedimientos de control implementados por la Administración no permiten asegurar que la totalidad de las personas definidas en los Artículos Nos.165 y 166, de la Ley N°18.045 se encuentren incorporadas en la nómina definida en la Norma de Carácter General N°70, y por ende, que la totalidad de las transacciones que ellas realicen sean informadas de acuerdo a lo establecido por el Artículo N°171 de la misma Ley.



En nuestra opinión, basado en los procedimientos detallados en el Anexo A, con excepción de lo descrito en los dos párrafos anteriores y de las observaciones mencionadas en el Anexo B, las que incluyen el comentario obtenido de la Administración de la Sociedad, el control interno de FYNSA Administradora General de Fondos S.A., vigente durante el ejercicio a finalizar el 31 de diciembre de 2024, ha sido razonablemente suficiente para velar por el cumplimiento de las disposiciones establecidas en el Título XXI de la Ley N°18.045 y sus sistemas de información y archivo permiten razonablemente, registrar y custodiar la documentación relativa al origen, destino y oportunidad de las transacciones que se efectúan con recursos propios y/o de terceros administrados por la Sociedad.

El presente informe se emite sólo para información y uso del Directorio y la Administración de FYNSA Administradora General de Fondos S.A. y no debe ser usado con otro propósito.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'C. Klapp Salazar'. The signature is fluid and cursive, with a prominent initial 'C'.

Claudia Klapp Salazar
Socia

KPMG Ltda.



RESUMEN DE PROCEDIMIENTOS APLICADOS

- (1) Sostuvimos reuniones con la Administración de la Sociedad e indagamos lo siguiente:
 - (i) Existencia de procedimientos de control y elementos de apoyo para controlar que se cumplan las disposiciones legales, tales como las bases datos para identificar personas que tienen acceso a información privilegiada, incluyendo las exigidas por la Norma de Carácter General N°70.
 - (ii) Existencias de políticas y procedimientos que permitan separar las funciones de actividades propias de aquellas de terceros y comunes entre sí.
- (2) Verificamos que los controles brinden una razonable seguridad de que las personas detalladas en punto anterior y sus dependientes no trabajen en una administradora y además en un intermediario.
- (3) Verificamos que la Sociedad haya emitido procedimientos formales que indiquen que las personas que tomen decisiones de inversión y/o participen en la adquisición y enajenación de valores, informen todas las operaciones efectuadas por ellos.
- (4) Verificamos que la Sociedad haya implementado un manual, procedimiento o mecanismo para recibir e informar estas inversiones de acuerdo a lo establecido en la ley y en la Circular N°1.237 de la Comisión del Mercado Financiero.
- (5) Verificamos que los registros que debe mantener la Sociedad estén de acuerdo a los formatos establecidos en la Norma de Carácter General N°70.
- (6) Efectuamos selectivamente procedimientos sobre los controles establecidos por la Sociedad para verificar que el sistema está implementado y funciona de acuerdo a lo definido en los puntos anteriores.
- (7) Revisamos los sistemas de información y archivo que posee la Sociedad para registrar los antecedentes de las transacciones que ésta efectúa por cuenta propia o de terceros, esto es, que se contabilice en la cuenta que corresponda y en el momento que se efectúa la transacción. Utilizamos el trabajo efectuado en la auditoría independiente a los estados financieros, relacionando todo lo anterior con la etapa de Determinación del Riesgo de Control.
- (8) Solicitamos nómina de los abogados de la Sociedad y obtuvimos carta de confirmación de ellos.
- (9) Efectuamos lectura de Actas del Directorio del período revisado, a fin de detectar situaciones relacionadas con la revisión.
- (10) Efectuamos lectura de correspondencia con Organismos Fiscalizadores, a fin de detectar situaciones relacionadas con la revisión.
- (11) Obtuvimos carta de representación de la Gerencia.



Situación del año anterior

I. Proceso de Cumplimiento Normativo

1. Observaciones relacionadas al cumplimiento de la Norma de Carácter General N°70 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)

Descripción de la situación

Como resultado de nuestra revisión al cumplimiento de la Norma de Carácter General N°70 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, en donde se indica que las sociedades administradoras de fondos de terceros deberán contar con una nómina mensual, en donde se incluya a todas las personas que hayan tenido o se presume tienen acceso a información privilegiada de acuerdo a información mínima que debe contener el registro indicado en referida Norma de Carácter General:

Observamos que, si bien el formato mantenido por la Sociedad contiene todos los campos instruidos en la normativa, en las nóminas revisadas identificamos que el Señor Vlamir Domic Cárdenas, aparece con relación 8, que corresponde a Otras personas, no obstante, es Director de la Sociedad y la relación que corresponde es 1.

Riesgo e implicancia

Eventuales incumplimientos normativos ante la Comisión para el Mercado Financiero.

Recomendación

Revisar los procesos internos con el fin de resguardar la correcta mantención y registro de la nómina de personas con acceso a información privilegiada.

Comentarios de la Administración

Esto corresponde a una mala interpretación de la norma de nuestra parte, en cuanto a que el Director aludido es independiente y se registró como “otros” con la “observación” de Director, pero se corregirá en los registros, asignando el código 1.



ANEXO B

1. Observaciones relacionadas al cumplimiento de la Norma de Carácter General N°70 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), continuación

Seguimiento 2024

Como resultado de nuestros procedimientos, observamos que la situación descrita anteriormente se mantiene vigente, debido a que la Sociedad aún mantiene la nómina mensual con el Señor Vlamir Domic Cárdenas, con relación 8, que corresponde a Otras personas, no obstante, es Director de la Sociedad y la relación que corresponde es 1.

Además, la nómina mensual que mantiene la Sociedad no se encuentra completa, ya que:

- I. Identificamos a 4 personas sin el nombre completo (apellido paterno, apellido materno y nombres), específicamente no menciona el segundo apellido.
- II. En las nóminas mensual revisadas, identificamos 169 casos sin la relación que mantienen las personas objeto de esta norma, con el inversionista institucional, según indica la NCG N°70 letra g).

Comentario de la Administración 2024

En relación con las observaciones relacionadas con la NCG N°70 de 1996, y las observaciones en el registro y campos de identificación de las personas relacionadas, se revisarán los procedimientos y controles internos para evitar que situaciones como las descritas en el presente documento se repitan en el futuro.