



AMERIS NM GUARDIAN II FONDO DE INVERSIÓN

Santiago, Chile

Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2022, 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2021.

CONTENIDO

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo
- Notas a los Estados Financieros
- Estados Complementarios

| | | |
|-------|---|---|
| US\$ | : | Cifras expresadas en dólares estadounidenses |
| MUS\$ | : | Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses |
| UF | : | Cifras expresadas en unidades de fomento |
| MUF | : | Cifras expresadas en miles de unidades de fomento |

ESTADO DE SITUACION FINANCIERAAl 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

| ACTIVOS | Notas | 30-09-2022 | 31-12-2021 |
|---|-------|--------------|--------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| <u>Activos corrientes</u> | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | (11) | 37 | 37 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales | | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados entregados en garantía | | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | | - | - |
| Otros activos | | - | - |
| Total activos corrientes | | 37 | 37 |
| <u>Activos no corrientes</u> | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado | (12) | 5.424 | 7.601 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales | | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | | - | - |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación | | - | - |
| Propiedades de inversión | | - | - |
| Otros activos | | - | - |
| Total activos no corrientes | | 5.424 | 7.601 |
| Total activos | | 5.461 | 7.638 |

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

| PASIVOS | Notas | 30-09-2022 | 31-12-2021 |
|--|-------|--------------|--------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| <u>Pasivos corrientes</u> | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | - | - |
| Préstamos | | - | - |
| Otros pasivos financieros | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | | - | - |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | (25) | 2 | 3 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | (26) | 1 | 6 |
| Ingresos anticipados | | - | - |
| Otros pasivos | | - | - |
| Total pasivos corrientes | | 3 | 9 |
| <u>Pasivo no corriente</u> | | | |
| Préstamos | | - | - |
| Otros pasivos financieros | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar | | - | - |
| Ingresos anticipados | | - | - |
| Otros Pasivos | | - | - |
| Total pasivos no corrientes | | - | - |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Aportes | | 5.460 | 7.328 |
| Otras reservas | | - | - |
| Resultados acumulados | | 301 | 35 |
| Resultado del ejercicio | | 405 | 1.036 |
| Dividendos provisorios | (40) | (708) | (770) |
| Total patrimonio neto | | 5.458 | 7.629 |
| Total pasivos | | 5.461 | 7.638 |

Las notas adjuntas números 1 al 61 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

| Notas | 01-01-2022 | 01-01-2021 | 01-07-2022 | 01-07-2021 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | al 30-09-2022 | al 30-09-2021 | al 30-09-2022 | al 30-09-2021 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Ingresos/pérdidas de la operación: | | | | |
| Intereses y reajustes | - | - | - | - |
| Ingresos por dividendos | (30) 398 | 614 | 121 | 185 |
| 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 | (33) 35 | 345 | (44) | 16 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -) | - | - | - | - |
| Resultados por venta de inmuebles (+) | - | - | - | - |
| Ingresos por arriendo de bienes raíces (+) | - | - | - | - |
| Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -) | - | - | - | - |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - |
| Total ingresos/pérdidas netos de la operación | 433 | 959 | 77 | 201 |
| Gastos: | | | | |
| Depreciaciones | - | - | - | - |
| Remuneración del comité de vigilancia | (48) (2) | (1) | (1) | (1) |
| Comisión de administración | (49a) (21) | (34) | (7) | (10) |
| Honorarios por custodia y administración | - | - | - | - |
| Costos de Transacción | - | - | - | - |
| Otros gastos de operación | (52) (3) | (6) | - | (1) |
| Total gastos de operación | (26) | (41) | (8) | (12) |
| Utilidad (pérdida) de la operación | 407 | 918 | 69 | 189 |
| Costos financieros | (53) (2) | (3) | (1) | (1) |
| Utilidad/ (pérdida) antes de impuesto (+ ó -) | 405 | 915 | 68 | 188 |
| Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-) | - | - | - | - |
| Resultado del ejercicio | 405 | 915 | 68 | 188 |
| Otros resultados integrales: | | | | |
| Cobertura de flujo de caja (+) | - | - | - | - |
| Ajustes por conversión | - | - | - | - |
| 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 | 405 | 915 | 68 | 188 |

Las notas adjuntas números 1 al 61 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

| | 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 | Otras | Total | | | | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | |
| Saldo inicial al 01-01-2022 | 7.328 | - | - | - | - | - | 35 | 1.036 | (770) | 7.629 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 7.328 | - | - | - | - | - | 35 | 1.036 | (770) | 7.629 |
| Aportes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repartos de patrimonio | (1.868) | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.868) |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | (708) | (708) |
| Resultados integrales del ejercicio: | | | | | | | | | | |
| - Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 405 | - | 405 |
| - Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | 266 | (1.036) | 770 | - |
| Saldo final al 30-09-2022 | 5.460 | - | - | - | - | - | 301 | 405 | (708) | 5.458 |

| | 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 | Otras | Total | | | | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | |
| Saldo inicial al 01-01-2021 | 11.570 | - | - | - | - | - | 78 | 143 | (221) | 11.570 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 11.570 | - | - | - | - | - | 78 | 143 | (221) | 11.570 |
| Aportes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repartos de patrimonio | (4.242) | - | - | - | - | - | - | - | - | (4.242) |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | (610) | (610) |
| Resultados integrales del ejercicio: | | | | | | | | | | |
| - Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 915 | - | 915 |
| - Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | (43) | (143) | 221 | 35 |
| Saldo final al 30-09-2021 | 7.328 | - | - | - | - | - | 35 | 915 | (610) | 7.668 |

Las notas adjuntas números 1 al 61 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

| | Nota | 01-01-2022 al 30-09-2022 MUS\$ | 01-01-2021 al 30-09-2021 MUS\$ |
|--|------|---|---|
| Flujos de efectivo originados por actividades de la operación | | | |
| 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 (-) | | (9) | (4) |
| Otros gastos de operación pagados (-) | | (25) | (17) |
| Otros ingresos de operación percibidos (+) | | - | - |
| Flujos de efectivo utilizado en actividades de operación (+ ó -) | | (34) | (21) |
| Flujos de efectivo originados por actividades de inversión | | | |
| Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+) | | - | - |
| Venta de inmuebles (+) | | - | - |
| Compra de activos financieros (-) | | - | - |
| Venta de activos financieros (+) | 12d | 2.212 | 4.273 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -) | | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -) | | - | - |
| Dividendos recibidos (+) | | 398 | 614 |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+) | | - | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar (-) | | - | - |
| Otros gastos de operación pagados (-) | | - | - |
| Otros ingresos de operación percibidos (+) | | - | - |
| Flujo neto utilizado en actividades de inversión (+ ó -) | | 2.610 | 4.887 |
| Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento | | | |
| Obtención de préstamos (+) | | - | - |
| Pago de préstamos (-) | | - | - |
| Otros pasivos financieros obtenidos (+) | | - | - |
| Pagos de otros pasivos financieros (-) | | - | - |
| Aportes (+) | | - | - |
| Repartos de patrimonio (-) | | (1.868) | (4.242) |
| Repartos de dividendos (-) | | (708) | (610) |
| Otros (+ ó -) | | - | - |
| Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento (+ ó -) | | (2.576) | (4.852) |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | | - | 14 |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+) | | 37 | 50 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | | - | - |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | | 37 | 64 |

Las notas adjuntas números 1 al 61 forman parte integral de estos Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

El fondo denominado “Ameris NM Guardian II Fondo de Inversión” (el “*Fondo*”), administrado por Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. (la “*Administradora*” o “*Sociedad Administradora*”), todo ello conforme a las disposiciones de la ley N° 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales.

De conformidad con la clasificación del Fondo, éste no permite a los aportantes, en adelante los “Aportantes” o los “Partícipes”, el rescate de sus cuotas.

Los aportes que integren el Fondo quedarán expresados en cuotas de participación del Fondo, en adelante las “Cuotas”, nominativas, unitarias, de igual valor y características.

En Sesión Extraordinaria de Directorio de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. reducida a escritura pública en la Notaría Raúl Undurraga Laso con fecha 8 de junio de 2017, se creó Ameris NM Guardian II Fondo de Inversión.

El reglamento interno del fondo fue depositado por primera vez el 7 de junio de 2017 en el Registro Público de Depósitos de Reglamentos internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 22 de junio de 2017 se depositó un nuevo texto refundido del Reglamento Interno, el cual contiene las siguientes modificaciones, acordadas en sesión de directorio de la sociedad Administradora, celebrada con fecha 22 de junio de 2017.

1. En el Título II, Sección DOS., referida a la Política de Inversiones:

- a) En el numeral 2.1 se aumentó el porcentaje mínimo de inversión en los instrumentos que allí se indican, a un límite global para todas estas inversiones no inferior a un 85% del activo total del Fondo; y
- b) En el numeral 2.4 se disminuyó el porcentaje máximo de inversión en los instrumentos que allí se indican, a un límite global para todas estas inversiones no superior a un 15% del activo total del Fondo.

2. En el Título II, Sección TRES., referida a las Características y Diversificación de las Inversiones, numeral 3.1, se disminuyó a un 15% del activo total del Fondo el porcentaje máximo de inversión en los instrumentos referidos en las letras (A) a la (F) del numeral 2.4 del Reglamento Interno del Fondo.

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

3. Se modificó el Título VI, Sección UNO. referida a las Series, en lo referido a los requisitos de ingreso a cada serie, en el siguiente sentido:

“El Fondo contará con dos Series de Cuotas, la Serie A y la Serie I. Para invertir en las Series de Cuotas del Fondo, el Aportantes deberá cumplir con los requisitos que se indican a continuación.

| Denominación | Requisitos para Suscribir (de Ingreso) | Valor cuota inicial | Moneda en que se recibirán aportes | Otra característica relevante |
|---------------------|--|--|--|--------------------------------------|
| A | No contempla. | 1 dólar de los Estados Unidos de América | Dólares de los Estados Unidos de América o Pesos moneda nacional | No contempla. |
| I | Aportes o compromisos de aportes por medio de Promesas de Suscripción que sean iguales o superiores a US\$1.100.000.- o su equivalente en pesos moneda nacional al momento del aporte o suscripción del compromiso, o aportes que sumados al saldo patrimonial consolidado en cualquier serie de cuotas del Fondo o de otros fondos administrados por la Administradora o sus personas relacionadas sean iguales o superiores a US\$1.100.000.- o su equivalente en pesos moneda nacional al momento del aporte o suscripción del compromiso*. | 1 dólar de los Estados Unidos de América | Dólares de los Estados Unidos de América o Pesos moneda nacional | No contempla. |

* La conversión del aporte o compromiso de aporte en pesos moneda nacional a dólares de los Estados Unidos de América para efectos de la verificación del cumplimiento de los Requisitos de Ingreso a cada serie se realizará de acuerdo al precio spot que la Administradora obtenga para transacciones de compra de dólares de los Estados Unidos de América, el día y en la hora en que se efectúe tal conversión. En caso que la Administradora no pueda obtener un precio spot el día en que se efectúa la conversión para efectuarse el aporte o se celebre el compromiso de aporte en pesos moneda nacional, se utilizará el último dólar observado publicado por el Banco Central en su página web a ese momento.”

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

4. Se ajustó el Título VI, Sección TRES, referida a los Gastos de Cargo del Fondo, numeral 3.2, para señalar que el monto máximo anual de los gastos y costos de administración de cargo del Fondo a que se refiere el numeral 3.1, Sección TRES, Título VI del Reglamento Interno del Fondo, será el monto menor entre (i) 50.000.- dólares de los Estados Unidos de América, y (ii) un 0,15% del patrimonio del Fondo más el monto del saldo pendiente de los aportes comprometidos a través de Promesas de Suscripción referidos en el Número CUATRO del Título VII del Reglamento Interno que se encuentren pendientes de ser enteradas al Fondo.

Con fecha 06 de junio de 2022 se depositó un nuevo texto refundido del Reglamento Interno, el cual contiene las siguientes modificaciones, acordadas en sesión de directorio de la sociedad Administradora, celebrada con fecha 29 de abril de 2022.

/i/ Se reemplazó, en todas las partes pertinentes, las referencias a Superintendencia de Valores y Seguros, por Comisión para el Mercado Financiero; y

/ii/ Se modificó la sección 3.2. del número TRES. "Gastos de Cargo del Fondo", del Título VI. "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", en el sentido de modificar el límite máximo de gastos establecido en dicho numeral, a 25.000 dólares, de conformidad a lo siguiente:

"3.2 Para efectos de lo indicado en el numeral 3.1 anterior, la Administradora estará facultada para contratar servicios externos por cuenta del Fondo.

El monto máximo anual de los gastos y costos de administración de cargo del Fondo a que se refiere el numeral 3.1 anterior, será la cantidad de 25.000.- dólares de los Estados Unidos de América. No se considerarán dentro de dicho monto máximo anual, los gastos señalados en la letra (J) del numeral 3.1 anterior."

El texto del Reglamento Interno entrará en vigencia a partir del día hábil siguiente del depósito del Reglamento Interno del Fondo, esto es, a partir del día 20 de junio de 2012.

El Fondo inicio operaciones de la serie A e I el 18 de julio de 2017, con la misma fecha se enteraron los primeros aportes del Fondo.

Cotiza en bolsa con el nemotécnico CFIAMG2I-E para la serie I y CFIAMG2A-E para la serie A, a un valor cuota de US\$ 1,0000 y el mismo día cerró en US\$ 1,0000.

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

2.1 BASES DE PREPARACIÓN

2.1.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS), emitidos por International Accounting Standard Board (en adelante "IASB").

2.1.2 Aprobación Estados Financieros

El Directorio de la Sociedad Administradora ha tomado conocimiento y aprobó los presentes Estados Financieros en su sesión extraordinaria de Directorio de fecha 21 de noviembre de 2022.

2.1.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden el Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, y los Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Resultados Integrales y Estado de Flujos de Efectivo por los años terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021.

2.1.4 Base de medición

Los Estados Financieros, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

2.1.4.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

Un activo financiero es clasificado como 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. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

2.2 Conversión de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

Estos Estados Financieros han sido preparados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21). Toda la información presentada en dólares estadounidenses ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (MUS\$).

2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.2 Conversión de moneda extranjera, continuación

(b) Transacciones y Saldos

Las transacciones en pesos chilenos y en otras monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en pesos chilenos y en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de reporte. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados del Fondo. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que son publicadas al día hábil siguiente.

| | 30-09-2022 | 31-12-2021 | 30-09-2021 |
|----------------------|------------|------------|------------|
| Dólar Estadounidense | 960,24 | 844,69 | 811,90 |
| Unidad de Fomento | 34.258,23 | 30.991,74 | 30.088,37 |

2.3 Uso de estimaciones y juicios

Estimaciones contables críticas

La Administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero se describen a continuación:

Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un mercado activo o sin presencia bursátil

El valor razonable de tales valores no cotizados en un mercado activo puede ser determinado por el Fondo utilizando fuentes de precios (tales como, agencias de fijación de precios) o precios indicativos de “market makers” para bonos o deuda. Las cotizaciones de corredores obtenidas de fuentes de fijación de precios pueden ser meramente indicativas.

El Fondo puede aplicar criterio sobre la cantidad y calidad de las fuentes de precios utilizadas. Cuando no se dispone de ningún dato de mercado, el Fondo puede fijar el precio de las posiciones utilizando sus propios modelos, los cuales normalmente se basan en métodos y técnicas de valorización generalmente reconocidos como norma dentro de la industria. Los “inputs” de estos modelos son principalmente flujos de efectivo descontados. Los modelos empleados para determinar valores razonables son validados y revisados periódicamente por personal experimentado en la Sociedad Administradora, independientemente de la entidad que los creó. Los modelos empleados para títulos de deuda se basan en el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados, ajustados por factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado, de corresponder.

Los modelos utilizan datos observables, en la medida que sea practicable. Sin embargo, factores tales como riesgo crediticio (tanto propio como de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren que la Administración haga estimaciones. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

Uso de estimaciones y juicios, continuación.

La determinación de lo que constituye “observable” requiere de criterio significativo de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan regularmente, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

El Fondo mantiene una inversión en un Fondo extranjero, la cual se encuentra registrada a valor razonable con efectos en resultados, y que no cotiza en un mercado activo. Dadas las características de esta inversión, esta Administradora ha estimado que el monto de capital invertido en el Fondo Extranjero corresponderá al flujo neto entre llamados de capital y retornos de capital, monto que será comparado con las valorizaciones que entreguen los Estados Financieros trimestrales que lleguen desde el manager del Fondo Extranjero para establecer el mayor o menor valor de la inversión y que será ajustado por los ingresos realizados (dividendos, intereses, ganancias de capital) que se registren entre la fecha en que se ajustó el valor de la inversión y la fecha de cierre de los Estados Financieros del Fondo.

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

3.1 Nuevos pronunciamientos contables

- a) **Pronunciamientos contables vigentes:** Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

| Modificaciones a las NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|--|
| <p>Modificaciones a la NIC 1 (Clasificación de Pasivos como Corriente y No Corriente) La clasificación de un pasivo no se ve afectada por la probabilidad que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo durante al menos doce meses después del período sobre el cual se informa. Si un pasivo cumple los criterios del párrafo 69 para clasificación como no corriente, se clasifica como no corriente, incluso si la Administración tiene la intención o espera que la entidad liquide el pasivo dentro de doce meses después del período del informe, o incluso si la entidad liquida el pasivo entre el final del período sobre el cual se informa y la fecha en que los estados financieros están autorizados para su emisión. Sin embargo, en cualquiera de esas circunstancias, la entidad puede necesitar revelar información sobre el momento de la liquidación para permitir a los usuarios de sus estados financieros comprender el impacto del pasivo en la posición financiera de la entidad.</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022, retrospectivamente de acuerdo a la NIC 8.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada</p> |
| <p>Modificación NIIF 3 – referencia al Marco Conceptual Efectúa modificaciones al nombre del marco conceptual y específicamente en las definiciones de pasivos y activos contingentes, en cuanto a su reconocimiento.</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022</p> |
| <p>Modificación NIC 37- Contrato Oneroso, costo de cumplimiento del contrato El costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos que están directamente relacionados con el contrato. Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten en: (a) los costos incrementales del cumplimiento del contrato—por ejemplo, mano de obra directa y materiales; y (b) una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento de los contratos, por ejemplo, una asignación del cargo por depreciación para una partida de propiedades, planta y equipo usada en el cumplimiento de ese contrato, entre otras.</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022</p> |
| <p>Modificación NIC 16 – Productos antes del uso previsto Define como ejemplo de costo directamente atribuible: “costos de probar si el activo funciona correctamente (es decir, evaluar si el rendimiento técnico y físico del activo es tal que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquiler a terceros o para fines administrativos)” Agrega: Los artículos pueden ser producidos al traer un artículo de propiedad, planta y equipo para la ubicación y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por la gerencia (como muestras producidas cuando se prueba si el activo funciona correctamente). Una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos artículos, y el costo de esos artículos, en ganancias o pérdida de acuerdo con las normas aplicables. La entidad mide el costo de esos elementos que aplican los requisitos de medición de la NIC 2.</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022</p> |

La aplicación de las nuevas normas, enmiendas e interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, Continuación

3.2 Pronunciamientos contables aún no vigentes

b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas a NIIF han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente:”

| Nueva NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|--|
| <p>NIIF 17, Contratos de Seguros Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes, lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17.</p> |
| <p>Modificaciones a las NIIF Modificación NIIF 17 – Contratos de Seguros La modificación de la NIIF 17, se efectuó para lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Para reducir costos, al simplificar algunos requisitos para reducir los costos de aplicar la NIIF 17 para las empresas, incluidos costos de desarrollo del sistema. b. Para que los resultados sean más fáciles de explicar, al revisar algunos requisitos para abordar las preocupaciones de que los resultados de aplicar la NIIF 17 originalmente emitidos son difíciles de explicar en algunas circunstancias, por ejemplo, porque se percibe que causan desajustes contables. c. Para facilitar la transición al extender el período disponible para que las compañías se preparen para la primera aplicación de la NIIF 17 y el período para que algunas aseguradoras se preparen para la primera aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros. | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p> |
| <p>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes — Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1 El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original.</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p> |
| <p>Modifica NIC 8 – definición de estimaciones contables Las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros en la cual se relaciona una incertidumbre en su medición. Una política contable puede requerir que las partidas en los estados financieros se midan de una manera que implique incertidumbre en la medición; es decir, la política contable puede requerir que dichas partidas se midan por montos monetarios que no se pueden observar directamente y que en su lugar deben estimarse. En tal caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable. El desarrollo de estimaciones contables implica el uso de juicios o suposiciones. La estimación implica juicios basados en la última información confiable disponible.</p> | <p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada</p> |

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

3.1 Nuevos pronunciamientos contables, continuación

b) Pronunciamientos contables aún no vigentes, continuación

| Modificaciones a las NIIF | |
|--|--|
| Revelación de Políticas Contables | |
| Modifica NIC 1 y Practica de IFRS declaración 2 | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada |
| Modificación a NIC 12 | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada |
| <p>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción</p> <p>Las modificaciones reducen el alcance de la exención de reconocimiento de los párrafos 15 y 24 de la NIC 12, de modo que no se aplicaría a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias.</p> <p>Una transacción que no es una combinación de negocios puede dar lugar a la reconocimiento de un activo y un pasivo y, en el momento de la transacción, afectan ni ganancia contable ni ganancia imponible. Por ejemplo, en la fecha de comienzo de un arrendamiento, un arrendatario normalmente reconoce un pasivo por arrendamiento y el monto correspondiente como parte del costo de un activo por derecho de uso.</p> <p>Dependiendo de la ley tributaria aplicable, igual temporal imponible y deducible pueden surgir diferencias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo en tal transacción. No se aplica la exención prevista en los párrafos 15 y 24. a dichas diferencias temporarias y una entidad reconocerá cualquier resultado diferido pasivo y activo tributario.</p> | |

La Administración se encuentra revisando y evaluado el potencial impacto de la adopción de las nuevas normas y nuevas enmiendas a las normas.

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Reconocimiento Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados, se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Todos los otros activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Fondo se vuelve parte de las disposiciones contractuales.

Las pérdidas y ganancias surgidas por los efectos de valorización razonable, se incluyen dentro del resultado del ejercicio en el rubro de ingresos y pérdidas operacionales.

3.2.2 Clasificación Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratarán en los puntos siguientes:

- **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.
- **Activos y pasivos financieros a costo amortizado:** Se componen de activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir y/o pagar los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

3.2. Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.3 Valorización del costo amortizado El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro en el caso de los activos financieros.

3.2.4 Medición del valor razonable El valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, el Fondo estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Fondo determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias de valor razonable de otros instrumentos financieros sustancialmente iguales, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones. La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Fondo, incorporará todos los factores que considerarían participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Fondo revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

De acuerdo a las políticas de inversión definidas por la Administración para este segmento de negocios, el Fondo invirtió en el Fondo extranjero, New Mountain Guardian Partners II Offshore, L.P que ha sido constituido bajo las leyes del Estado de Delaware de los Estados Unidos de América, y que es administrado por New Mountain Finance Advisers BDC, L.L.C.

En consideración a las características de esta inversión, y dado que los estados financieros anuales auditados del Fondo Extranjero necesarios para obtener el Valor del Activo Neto (NAV), están disponibles para el Fondo con posterioridad a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Administración ha estimado que la mejor aproximación al valor razonable corresponde al valor informado por el Fondo Extranjero al 30 de junio de 2022, denominado "statement" (no auditado), ajustado por las transacciones ocurridas en el último trimestre de cada año, tales como inversiones efectuadas, distribuciones de capital, ganancias y otros eventos que puedan impactar el valor cuota del Fondo Ameris NM Guardian II Fondo de Inversión.

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.4 Medición del valor razonable, continuación

Conforme a lo indicado anteriormente, la estimación del importe de la inversión en el exterior al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, podría variar en función de la información contenida en los estados financieros anuales auditados del Fondo Extranjero a esas fechas u otros eventos desconocidos por la Administración a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Adicionalmente, en cumplimiento con lo requerido por el Oficio Circular 657 de la Comisión para el Mercado Financiero, se consideró la determinación del valor razonable de la inversión por consultores independientes designados en la Asamblea de Aportantes del Fondo. Dicha valorización fue comparada con la valorización indicada en los párrafos anteriores, reevaluando las variables consideradas frente a eventuales diferencias.

La Administración, con base en sus políticas contables, ha determinado que no existen otras consideraciones susceptibles de ser ajustadas en los estados financieros del Fondo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Para estos efectos, y salvo que se modifique la normativa antes referida en otro sentido, la Administradora convocará anualmente a una Asamblea Extraordinaria de Aportantes con la finalidad de designar a los consultores independientes o empresas auditoras de reconocido prestigio a que se refiere la citada normativa, para lo cual solicitará la proposición de una terna al Comité de Vigilancia.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida, a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercado observables. Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente a este valor. La diferencia con respecto al modelo de valoración es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valoración esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

El Fondo incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.4 Medición del valor razonable, continuación

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los inputs utilizados para la medición.

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).

Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad en base al input o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición.

Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

La determinación de que constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

| 30-09-2022 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Activos | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Fondos Mutuos | - | - | - | - |
| Otras Inversiones | - | - | 5.424 | 5.424 |
| Totales activos | - | - | 5.424 | 5.424 |
| Pasivos | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Derivados | - | - | - | - |
| Totales pasivos | - | - | - | - |

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, Continuación

3.2.4 Medición del valor razonable, continuación

| 31-12-2021 | Nivel 1 MUS\$ | Nivel 2 MUS\$ | Nivel 3 MUS\$ | Total MUS\$ |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Activos | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Fondos Mutuos | - | - | - | - |
| Otras Inversiones | - | - | 7.601 | 7.601 |
| Totales activos | - | - | 7.601 | 7.601 |
| Pasivos | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Derivados | - | - | - | - |
| Totales pasivos | - | - | - | - |

3.3.5 Instrumentos financieros Los principales instrumentos financieros del Fondo, que se originan directamente de sus operaciones y de sus actividades de financiamiento, comprenden entre otros: Otros instrumentos de capitalización, Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y pagar con entidades relacionadas, cuentas por pagar comerciales, y otros.

a) Valor contable de instrumentos financieros

El valor contable de los activos y pasivos financieros de la Sociedad se asemeja a su valor razonable.

b) Instrumentos financieros por categorías

Las políticas contables relativas a instrumentos financieros se han aplicado a las categorías que se detallan a continuación:

| Descripción | 30-09-2022 | | |
|---|---------------------------|--|---|
| | Costo amortizado MUS\$ | Valor razonable con cambio en resultado MUS\$ | Valor razonable con cambio en patrimonio MUS\$ |
| a) Activos financieros | | | |
| Otras Inversiones (Nota 12) | - | 5.424 | - |
| Cuotas de Fondos Mutuos | - | - | - |
| Cuentas por cobrar entidades relacionadas | - | - | - |
| Total activos financieros | - | 5.424 | - |
| b) Pasivos financieros | | | |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | - | - | - |
| Cuentas por pagar entidades relacionadas | - | - | - |
| Total pasivos financieros | - | - | - |

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, Continuación

3.2.5 Instrumentos financieros, continuación

c) Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio cotizado que se pagaría por él en un mercado organizado, líquido y transparente. Los valores razonables de los instrumentos financieros que no tienen precios de mercado disponibles, se estiman haciendo uso de transacciones recientes de instrumentos análogos y a falta de éstas, se consideran los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastadas por la comunidad financiera internacional y los organismos reguladores.

3.2.6 Baja El Fondo da de baja en su balance un activo financiero cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero o en la que el Fondo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado en el Estado de Situación Financiera. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido), se reconoce en resultados.

El Fondo participa en transacciones mediante las que transfiere activos reconocidos en su Estado de Situación Financiera, pero retiene todos o casi todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos o una porción de ellos. Si todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios son retenidos, los activos transferidos no son eliminados. Por ejemplo, las transferencias de activos con retención de todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios incluyen préstamos de valores y acuerdos de recompra. El Fondo elimina un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

3.2.7 Identificación y medición de deterioro El Fondo evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva de que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultados están deteriorados. Los activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad. La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye dificultad financiera significativa del prestatario o emisor, impagos o moras de parte del prestatario, reestructuración de un préstamo o avance por parte del Fondo en condiciones que de otra manera el Fondo no consideraría, indicaciones de que un prestatario o emisor entre en bancarrota u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el Fondo, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos de los activos del Fondo.

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, Continuación

3.2.7 Identificación y medición de deterioro, continuación

La pérdida por deterioro en activos reconocidos al costo amortizado es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas son reconocidas en el resultado y reflejadas en una cuenta de provisión contra préstamos y avances. El interés sobre el activo deteriorado continúa siendo reconocido mediante la reversión del descuento. Cuando ocurre un hecho posterior que causa que disminuya el monto de pérdida de deterioro, esta disminución en la pérdida de deterioro es revertida en resultados.

3.2.8 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones Las cuentas por cobrar y documentos por cobrar y pagar por operaciones son activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo, y se valorizan al costo amortizado. Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, se miden a costo histórico en la moneda de emisión, la cual es convertida por la paridad del día de valorización, informada por el Banco Central de Chile.

3.2.9 Compensación Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el balance su monto neto, cuando y solo cuando el Fondo tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.3 Provisiones y pasivos contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los Estados Financieros, surgida como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio del Fondo, con monto y momento de pago inciertos, se registran en el Estado de Situación Financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los Estados Financieros.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo.

3.4 Efectivo y efectivo equivalente

Se considera como efectivo y efectivo equivalente, los saldos mantenidos en caja y bancos, de alta liquidez, esto es saldos disponibles para cumplir compromisos de pago a corto plazo más propósitos de inversión. Estas partidas se registran a su costo histórico.

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

3.5 Aportes (capital pagado)

Las cuotas emitidas (suscritas y pagadas) se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas. El reglamento no considera disminuciones de capital.

Los ingresos se componen por ingresos de intereses en fondos invertidos, dividendos o ganancias en la venta de activos financieros. Incluye también la valuación de inversiones a valor razonable, en cuyo caso la fluctuación de valor registra en el resultado del Fondo.

Los gastos, se componen por intereses en préstamos o financiamientos y cambios en valor razonable de activos con efecto en resultados.

3.6 Dividendos por pagar

El Artículo 80 de la Ley N°20.712, establece que los Fondos de Inversión deberán distribuir anualmente como dividendos, a lo menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio. No obstante, lo anterior, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas.

Política de reparto de beneficios establecida en Reglamento Interno:

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 80% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Dicha cantidad podrá de todas formas reducirse en el monto que resulte necesario para cumplir con las obligaciones del Fondo, en especial por eventuales llamado de capital que deban efectuarse al Fondo Extranjero de acuerdo con lo dispuesto en su Limited Partnership Agreement. De todas formas, la eventual reducción de los dividendos a distribuir en ningún caso impedirá que se reparta el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio que corresponda de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 80 de la Ley. Para estos efectos, se considerará por "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período. En caso que hubiere pérdidas en un ejercicio, éstas serán absorbidas con utilidades retenidas, de haberlas.

El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo cierre anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el Reglamento Interno.

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso que los dividendos provisorios excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos.

Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, a través de los medios establecidos en el Reglamento Interno, el reparto de dividendos correspondiente, sea éste provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

3. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES SIGANIFICATIVOS, continuación

3.7 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. El Fondo se encuentra exento del pago de impuesto a la renta, en virtud de haberse constituido al amparo de la Ley N° 20.712. Sin embargo, de conformidad a la letra d) del N° 1 del Artículo 81 de la Ley N° 20.712, los Fondos de Inversión deberán cumplir con el impuesto único del inciso primero del artículo N° 21 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sobre las siguientes cantidades:

- I. Aquellos que no sean necesarios para el desarrollo de las actividades e inversiones que la ley permite efectuar al Fondos.
- II. Los préstamos que los Fondos de Inversión efectúen a sus aportantes contribuyentes del impuesto global complementario o adicional.
- III. El uso o goce, a cualquier título, o sin título alguno, que beneficie a uno o más aportantes, contribuyentes del impuesto global complementario o adicional, su cónyuge o hijos no emancipados legalmente de éstos, de los bienes del activo del Fondo de Inversión.
- IV. La entrega de bienes del Fondo de Inversión en garantía de obligaciones, directas o indirectas, de los aportantes contribuyentes del impuesto Global Complementario o Adicional.
- V. La diferencia de valor que se determinen por aplicación de la facultada de tasación ejercida conforme a la letra e), numeral 1 del artículo N° 81 de la Ley N° 20.712.

3.8 Reclasificación de la información comparativa

Con la finalidad de entregar una visión más clara de los estados financieros del Fondo, su Administración ha realizado las siguientes reclasificaciones al período comparativo:

- **Reclasificación de activo corriente y no corriente en el estado de situación financiera**

La Administradora del Fondo efectuó una reclasificación en el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021, pasando los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados de la categoría corriente a la categoría de no corriente. Dicha reclasificación se produce, para corregir la presentación de dicho activo y la razonabilidad del mismo, de acuerdo con los requerimientos de presentación de la Circular CMF 1998. Esta reclasificación no modifica el total de activos del Fondo y no genera efectos en los resultados ni en el patrimonio del Fondo en los periodos mencionados.

4. OBJETO DEL FONDO

El objeto del Fondo será invertir directamente en New Mountain Guardian Partners II Offshore, L.P., una sociedad de responsabilidad limitada exenta (o exempted limited liability company) constituida de acuerdo con las normas de las Islas Caimán e inscrita en el Registro de Sociedades de Responsabilidad Limitada Exenta de las Islas Caimán (el "Fondo Extranjero").

El objetivo principal del Fondo Extranjero será invertir sus recursos en uno o más fondos de inversión extranjeros, que, por su parte, tengan como objeto invertir en deuda emitida por compañías de alta calidad y por compañías con "crecimiento defensivo" en nichos de industrias acíclicas, todo según lo determine el Administrador de Inversiones, referido a continuación.

4. OBJETO DEL FONDO, continuación

La administración del Fondo Extranjero estará a cargo de New Mountain Guardian II GP, L.L.C. (en adelante el “General Partner”), una sociedad constituida conforme a las leyes del Estado de Delaware de los Estados Unidos de América. Por su parte, la administración de las inversiones del Fondo Extranjero estará a cargo de New Mountain Finance Advisers BDC, L.L.C. (en adelante el “Administrador de Inversiones”).

Para mayor información de los Aportantes, la Administradora mantendrá en sus oficinas y a disposición de los Aportantes del Fondo, copias de los estatutos (Limited Partnership Agreement) y el prospecto (Private Placement Memorandum) del Fondo Extranjero (en adelante los “Documentos Corporativos”), en los cuales se detallan los términos y condiciones en los que se realizarán las inversiones de esta última.

La inversión del Fondo en los términos antes señalados es sin perjuicio de las inversiones en otros instrumentos que efectúe el Fondo de conformidad con el Reglamento Interno, en consideración a lo dispuesto en el número 6.4 siguiente.

5. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio finalizado al 30 de septiembre de 2022, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

6. POLITICA DE INVERSIÓN

6.1. Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos en cuotas de participación emitidas por el Fondo Extranjero, independientemente como éstas se denominen en el extranjero, y en los siguientes instrumentos, siempre con un límite global para todas estas inversiones no inferior a un 85% del activo total del Fondo:

- (A) Acciones, cuotas o derechos emitidos por sociedades o fondos de inversión constituidos en el extranjero, que deban preparar estados financieros anuales dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio en el exterior, cuyas cuotas no hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero. Respecto de los fondos, no se requerirá que los mismos tengan límite de inversión ni de diversificación de sus activos;
- (B) Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero;
- (C) Acciones de transacción bursátil, bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero;
- (D) Bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio;

6.2. Para el cumplimiento del objetivo de inversión indicado en el número UNO del Reglamento Interno, el Fondo podrá concurrir a la constitución de todo tipo de sociedades.

6. POLÍTICAS DE INVERSIÓN DEL FONDO, continuación

6.3. El Fondo no podrá invertir en cuotas de fondos mutuos o de inversión administrados por la Administradora o por una sociedad relacionada, ni en acciones emitidas por sociedades administradoras de fondos ni instrumentos, contratos o bienes, emitidos, garantizados o de propiedad de personas relacionadas a la Administradora. Sin perjuicio de lo anterior, si un determinado emisor en el cual el Fondo mantiene inversiones, por razones ajenas a la Administradora, pasa a ser persona relacionada a la misma, dicha sociedad deberá informar al Comité de Vigilancia al día siguiente hábil de ocurrido el hecho. La regularización de la situación mencionada deberá efectuarse dentro del plazo de 24 meses, contado desde que ésta se produjo.

6.4. Adicionalmente, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos y siempre con un límite global para todas estas inversiones no superior a un 15% del activo total del Fondo:

- (A) Títulos 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;
- (B) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- (C) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas;
- (D) Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras;
- (E) Cuotas de fondos mutuos nacionales o extranjeros que tengan por objetivo principal la inversión en instrumentos de renta fija, respecto de los cuales no se exigirá que presenten límites de inversión ni de diversificación en particular, distintos a los ya referidos.
- (F) Acciones de transacción bursátil, bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero.

Las inversiones establecidas en el presente punto, se efectuarán con el exclusivo propósito de preservar el valor de los recursos disponibles que el Fondo mantenga en caja. Por consiguiente, las decisiones de inversión en estos instrumentos deberán tomarse siempre con un criterio conservador y evitando toda acción especulativa.

6.5. Las inversiones efectuadas por el Fondo estarán sujetas a los riesgos a que se exponen las inversiones realizadas por el Fondo Extranjero. Mayores antecedentes al respecto se pueden encontrar en los Documentos Corporativos del Fondo Extranjero, los cuales se encontrarán a disposición de los Aportantes del Fondo, de acuerdo con lo señalado en el número 6.1 anterior.

6.6. La Administradora velará porque las inversiones efectuadas con los recursos del Fondo se realicen siempre con estricta sujeción al Reglamento, teniendo como objetivos fundamentales maximizar los retornos del Fondo y resguardar los intereses de los Aportantes.

6.7. Las personas que participen en las decisiones de inversión del Fondo deberán desempeñar sus funciones procurando que los recursos de éste se inviertan de acuerdo con lo establecido en el número UNO y DOS del Reglamento interno del Fondo.

6.8. Se deja expresa constancia que el Fondo no garantiza de forma alguna su rentabilidad.

7. CARACTERISTICA Y DIVERSIFICACION DE LAS INVERSIONES

7.1. En la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento respecto al activo total del Fondo, sin perjuicio de las limitaciones contenidas en la Ley y el Reglamento de la Ley:

- (a) Instrumentos referidos en las letras (A) a la (D) del numeral 6.1 anterior; 100%
- (b) Instrumentos referidos en las letras (A) a la (F) del numeral 6.4 anterior; 15%

Para los efectos de determinar los valores máximos referidos en este numeral, se considerará la información contenida en la contabilidad del Fondo, la cual se llevará conforme a los criterios que al efecto fije la CMF

7.2 En la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto del emisor de cada instrumento:

- (A) Acciones, cuotas o derechos emitidas por sociedades o fondos de inversión extranjeros: No habrá límite al porcentaje de participación que el Fondo podrá poseer;
- (B) Acciones emitidas por una misma sociedad anónima abierta extranjera: No habrá límite al porcentaje de participación que el Fondo podrá poseer;
- (C) Acciones emitidas por una misma sociedad cuyas acciones no hayan sido registradas como valor de oferta pública en Chile o en el extranjero: No habrá límite al porcentaje de participación que el Fondo podrá poseer;
- (D) Inversión en instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República y por Estados o Bancos Centrales Extranjeros: Hasta un 20% del activo total del Fondo; y
- (E) Inversión directa o indirecta en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor o grupo empresarial, excluido el Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República y los Estados o Bancos Centrales Extranjeros y sin perjuicio de dar cumplimiento a los límites de inversión establecidos en el numeral 7.1 precedente: Hasta un 100% del activo total del Fondo.

7.3 Los límites indicados en los numerales 6.1, 6.4, 7.1 y 7.2 anteriores no se aplicarán (i) durante los primeros 18 meses contados desde la fecha en que ocurra la primera colocación de cuotas del Fondo; (ii) por un período de 18 meses luego de haberse enajenado o liquidado una inversión del Fondo que represente más del 10% de su patrimonio; (iii) por un período de 18 meses luego de haberse recibido por el Fondo una devolución de capital, distribución de dividendos o cualquier tipo de repartos desde el Fondo Extranjero, directa o indirectamente, que representen más del 10% del patrimonio del Fondo; (iv) por un período de 3 años luego de haberse recibido aportes al Fondo que representen más del 20% de su patrimonio. Para los efectos de determinar el porcentaje indicado, no deberán considerarse los aportes en cuestión efectuados al Fondo; y (v) durante su liquidación.

7. CARACTERISTICA Y DIVERSIFICACION DE LAS INVERSIONES, continuación

7.4 Los excesos de inversión que se produzcan respecto de los márgenes indicados en los numerales 6.1, 6.4, 7.1 y 7.2 anteriores por causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. En caso que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la administración, deberán ser subsanados en los plazos que indique la Comisión para el Mercado Financiero mediante Norma de Carácter General y, en todo caso, en un plazo no superior a 12 meses contado desde la fecha en que se produzca dicho exceso.

Producido el exceso, cualquiera sea su causa, no podrán efectuarse nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

8. POLÍTICA DE ENDEUDAMIENTO

Ocasionalmente, tanto con el objeto de complementar la liquidez del Fondo como de cumplir con los compromisos de inversión que hubiere asumido el Fondo u obligaciones de distribución o repartos de dividendos a los Aportantes, la Administradora podrá obtener endeudamiento de corto, mediano y largo plazo por cuenta del Fondo mediante la contratación de créditos, hasta por una cantidad equivalente al 30% del patrimonio del Fondo más el saldo pendiente del monto de los compromisos pactados en las Promesas de Suscripción, según se define más adelante, que se hayan firmado y que estén pendientes de suscripción, tanto como límite individual para el endeudamiento de corto, mediano y largo plazo, como también límite global para el endeudamiento de corto, mediano y largo plazo en su totalidad. El endeudamiento de corto plazo corresponde a pasivo exigible, el endeudamiento de mediano plazo corresponde a pasivos de mediano plazo y el endeudamiento a largo plazo corresponderá a créditos con un vencimiento mayor a dos años. Para efectos de lo anterior, se entenderá por pasivo exigible aquellos que venzan en un plazo inferior a un año; y por pasivos de mediano plazo, aquellos que venzan en un plazo superior a un año pero que no excedan de los dos años.

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 las sociedades que constituya especialmente para efectos de cumplir su objetivo de inversión, o de prohibiciones, limitaciones o modalidades que sean condición de una inversión.

Los eventuales gravámenes y prohibiciones que afecten los activos del Fondo, en los términos indicados en el artículo 66° de la Ley, no podrán exceder del 49% del activo total del Fondo.

9. OPERACIONES QUE REALIZA EL FONDO

El Fondo no contempla realizar operaciones de contratos de derivados, venta corta y préstamos de valores u operaciones con retroventa o retro compra.

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2008 de la Comisión para el mercado (CMF). Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. ha elaborado políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora, y que se encontrarán contenidas en un Manual de control interno y Gestión de Riesgos (el "Manual"). De esta manera, el Manual contemplará la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión del mismo. En complemento a lo anterior, el Directorio de esta Sociedad Administradora evalúa y revisa permanentemente la aplicación y efectividad de las políticas y procedimientos establecidos, de manera de asegurar el cumplimiento de los objetivos establecidos.

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una cepa del nuevo coronavirus ("COVID-19") como una pandemia que ha resultado en una serie de medidas de salud pública y emergencia que han puesto en marcha para combatir la propagación del virus. La duración y el impacto de COVID-19 se desconocen en este momento y no es posible estimar de manera confiable el impacto que la duración y la gravedad de estos desarrollos tendrán en los resultados financieros y la condición de la Sociedad en períodos futuros. La Sociedad se encuentra evaluando activamente y respondiendo, cuando sea posible, los posibles efectos del brote de COVID-19 en nuestros empleados, clientes, proveedores, y evaluando las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación. Sin embargo, aunque esperamos que nuestros resultados financieros se podrían ver afectados negativamente por esta situación, actualmente no podemos estimar la gravedad o duración general de cualquier impacto adverso resultante en nuestro negocio, condición financiera y/o resultados de operaciones, que puede ser material.

Las políticas y procedimientos considerados en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad Administradora son los relativos, entre otros, a:

- Cartera de inversión
- Valor de la cuota
- Rescates de cuotas de los Fondos
- Conflictos de interés
- Confidencialidad de la información
- Cumplimiento de la legislación y normativa
- Información de emisores
- Riesgo financiero
- Publicidad y propaganda
- Información del inversionista
- Suitability

Para esos efectos, la Administradora posee una estructura organizacional apta para la administración y el control de todos los riesgos derivados de las actividades. Dicha estructura tiene como responsabilidad la identificación, cuantificación y monitoreo de los riesgos a los que se enfrenta la Administradora y sus Fondos administrados y un Encargado de Cumplimiento y Control Interno, cuya función es monitorear en forma permanente el cumplimiento de las políticas y procedimientos correspondientes a la gestión de riesgos y control interno.

Previo a materializar la inversión, los inversionistas tomaron conocimiento de los Documentos Corporativos del Fondo Extranjero, el cual revela los riesgos a los que se exponen las inversiones en el subyacente, respecto de la inversión objetivo final.

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

10.1 Riesgo de mercado:

Se entiende por riesgo de mercado, 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, tasas de cambio o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo.

El Fondo se encuentra expuesto a los siguientes riesgos inherentes por la inversión directa e indirecta en los Fondos Extranjeros, y se revelan para el debido conocimiento de los inversionistas, sin perjuicio de la exposición a otros riesgos que no son mencionados taxativamente en este numeral:

a) Riesgo de Precio

- I. 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 en el cual invierte.

El fondo se encuentra expuesto a la volatilidad del precio del fondo extranjero de capital privado “New Mountain Guardian Partners II Offshore, L.P” (el “Fondo Extranjero”), en el cual mantiene el 99,3225% de sus inversiones al 30 de septiembre de 2022, respecto del activo del Fondo. Por su parte, no se exige para la inversión en cuotas del Fondo Extranjero, condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deban cumplir para ser objeto de inversión del Fondo, salvo las condiciones establecidas para la inversión indirecta en cuotas de fondos mutuos nacionales.

- II. Escenario de tensión

Al 30 de septiembre de 2022:

| Escenario de Tensión | Activo Total MUS\$ | Exposición MUS\$ | Impacto sobre activo total MUS\$ | Impacto sobre activo total % |
|----------------------|--------------------|------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 1% | 5.461 | 5.424 | 54 | 0,99% |
| 5% | 5.461 | 5.424 | 271 | 4,97% |
| 10% | 5.461 | 5.424 | 542 | 9,93% |

Al 31 de diciembre de 2021:

| Escenario de Tensión | Activo Total MUS\$ | Exposición MUS\$ | Impacto sobre activo total MUS\$ | Impacto sobre activo total % |
|----------------------|--------------------|------------------|----------------------------------|------------------------------|
| 1% | 7.638 | 7.601 | 76 | 1,00% |
| 5% | 7.638 | 7.601 | 380 | 4,98% |
| 10% | 7.638 | 7.601 | 760 | 9,95% |

Forma de administrar y mitigar el riesgo: El fondo de inversión administra su exposición al riesgo de precio mediante el monitoreo trimestral de los estados financieros del Fondo Extranjero.

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

10.1 Riesgo de mercado, continuación

b) Riesgo Cambiario

- i. Definición: El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas al peso chileno, la moneda funcional, fluctúa debido a variaciones en el tipo de cambio
- ii. Exposición global: La moneda funcional del fondo corresponde al dólar de los Estados Unidos de América. Al 30 de septiembre de 2022, el Fondo no posee inversiones directas, en monedas distintas a la funcional. Solo mantiene inversiones expresadas en la misma funcional que el fondo (dólar), el 99,3225% se encuentra en su cartera de inversiones y un 0,6775% en el efectivo y equivalentes al efectivo.

c) Riesgo de Tasa de Interés

- i. Definición: Se entiende por 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.
- ii. Exposición global: El Fondo no se encuentra expuesto a este tipo de riesgo, por cuanto al 30 de septiembre de 2022 no se encontraba endeudado vía créditos bancarios o uso de líneas de crédito, ni tampoco mantenía inversiones directas en instrumentos de deuda. No obstante, el Fondo Extranjero obtiene apalancamiento para llevar a cabo su estrategia de inversiones, y en consecuencia éste estaría expuesto al riesgo de pérdida por la variación en la tasa de interés. Cabe mencionar que tanto la deuda como las inversiones que el fondo realiza son principalmente con tasas flotantes, por lo que un cambio en las tasas no supone un riesgo ya que tiene calzado sus activos y pasivos.

10.2 Riesgo operativo:

- a) **Eventualidad de fallidos aportes de capital:** El incumplimiento en la suscripción y pago de los aportes comprometidos al Fondo mediante contratos de promesa de suscripción de cuotas, puede causar que éste no pueda cumplir con sus obligaciones para con los fondos extranjeros de capital privado, siendo al efecto aplicable al Fondo las sanciones reguladas en los documentos constitutivos de éstos.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: El fondo extranjero realiza llamados de capital con al menos 10 días de anticipación a la fecha de pago, una vez recibido la administradora en las próximas 48 horas realiza el llamado de capital a los aportantes, de acuerdo a los plazos estipulados en el contrato de Promesa de suscripción de cuotas firmados con ellos, durante ese período hay contacto con cada uno de ellos, lo que permite anticiparse de manera temprana un potencial riesgo de incumplimiento.

Al 30 de septiembre de 2022, el Fondo ya no está bajo riesgo de incumplimiento de aportes comprometidos, este se encuentra mitigado debido a que los compromisos que el Fondo firmo con el Fondo extranjero y las promesas firmadas con los aportantes se encuentran 100% pagadas desde enero 2019.

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

10.2 Riesgo operativo, continuación

- b) Riesgo de Valorización:** No existe un mercado establecido para valorizar las participaciones en el Fondo Extranjero, y para las inversiones que ésta a su vez realice, y es posible que no haya compañías comparables para las que existan valorizaciones en los mercados públicos.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: Durante el funcionamiento del fondo, el monto de capital invertido en el Fondo Extranjero corresponderá al flujo neto entre llamados de capital, monto que será comparado con las valorizaciones que entreguen los Estados Financieros trimestrales que lleguen desde el Fondo Extranjero para establecer el mayor o menor valor de la inversión, la cual será ajustada por los ingresos realizados (dividendos, intereses, ganancias de capital) que se registren entre la fecha real de los Estados Financieros y la fecha en que se ajuste el valor de la inversión.

Existe una calendarización y un procedimiento que involucra a varias áreas para efectuar los ajustes señalados precedentemente, y que va en línea con la fecha en que se reciben los Estados Financieros del Fondo Extranjero.

El Fondo extranjero cuenta con valorizaciones de terceros y es auditado anualmente, sin embargo, estos estados financieros auditados no se encuentran disponibles a la fecha de emisión de estos estados financieros.

- c) Riesgo de error en el cálculo del valor cuota:** Que una o más partidas utilizadas para la determinación del valor cuota del Fondo, contenga errores o no sea debidamente imputada en el cálculo.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: El área de Operaciones y Contabilidad es la encargada de calcular diariamente el valor cuota del Fondo y revisa dicho cálculo. Las principales actividades de control relacionadas con la determinación del patrimonio del Fondo y cálculo del valor cuota, son:

- (i) Controles relativos a las inversiones, que corresponden a procedimientos de control tendientes a garantizar que la información relativa a las transacciones de instrumentos financieros, sea ingresada a los sistemas de manera completa, veraz y oportuna. Lo anterior se encuentra relacionado, además con los controles realizados para determinar el valor razonable de la inversión mantenida en el Fondo Extranjero, lo cual se encuentra detallado en la sección de "Riesgo de Valorización".
- (ii) Controles relativos a las conciliaciones bancarias, las cuales son realizadas en forma diaria por el área de Operaciones y revisadas adicionalmente por el área de Control y Riesgo Operacional;
- (iii) Controles sobre el ingreso de aportes al Fondo (capital calls del Fondo Extranjero), que involucra:(a) Controles para que la totalidad de los aportes sean ingresados a los sistemas; (b) controles sobre el registro de los aportantes; (c) controles sobre la conversión de aportes al valor cuota que corresponda según el reglamento interno; (d) controles sobre la generación y revisión de contratos de promesas, comprobantes de suscripción de cuotas, documentos que materializan el compromiso y aportes al Fondo y que permiten el control del registro de aportantes.

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

10.2 Riesgo operativo, continuación

- (iv) Controles sobre disminuciones de capital y dividendos (distribuciones del Fondo Extranjero), que involucra: (a) controles para que la totalidad de las distribuciones a cada aportante sean ingresadas a los sistemas; (b) controles para determinar el monto a distribuir para cada aportante, a prorrata de su participación en el Fondo; (c) controles para comunicar en tiempo y forma a los aportantes, el detalle de la distribución, ya sea disminución de capital o dividendo, monto total a distribuir, factor a repartir por cuota, fecha de pago; (d) controles sobre el registro de las disminuciones de cuotas en el registro de aportantes; (e) controles para informar de la disminución de capital al SII para los casos en que por norma corresponda.
- d) **Riesgo de transferencia de dinero a cuentas no autorizadas:** Corresponde al riesgo de transferir flujos de dinero a cuentas distintas de las autorizadas inicialmente en la suscripción de documentos con el Gestor del Fondo Extranjero.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: Existen cuentas corrientes independientes en el Fondo, las cuales operan sólo vía transferencia bancaria para cumplir con los llamados de capital requeridos, con aprobación de dos apoderados debidamente autorizados por la Administradora y registrados como tales en los bancos respectivos.

Las coordenadas bancarias (número y nombre de la cuenta, banco, dirección, identificación swift) a las cuales el Fondo debe transferir al Fondo Extranjero ante un llamado de capital, se encuentran en un archivo mantenedor de cuentas que administra el área de Tesorería, quienes confirman que las coordenadas informadas en la carta de solicitud de llamado de capital sean las mismas registradas, y en caso de existir diferencias, se solicita al área correspondiente que tome contacto con el Gestor para rectificar o aportar los antecedentes necesarios en caso que se requiera modificar o actualizar las coordenadas bancarias. Una vez efectuada la transferencia se envía una copia del swift, y se recibe una confirmación de parte del Fondo Extranjero, asegurando la recepción de la totalidad del dinero solicitado en el llamado de capital.

Las transferencias de dinero hacia y desde el Fondo Extranjero, se encuentran limitadas exclusivamente a los llamados de capital, distribuciones de capital y dividendos, los cuales son revisados en un 100% en la revisión anual de los auditores externos del Fondo.

Plan de Contingencia

Para enfrentar el riesgo operacional, orientado principalmente a las medidas señaladas por la autoridad nacional producto de la Pandemia COVID-19, y con el objeto de velar por la integridad y la salud de cada uno de nuestros colaboradores y sus familias, activamos un régimen de trabajo a distancia a partir del jueves 19 de marzo de 2020, que permite a todos los colaboradores de esta Sociedad Administradora trabajar de manera remota, asegurando la continuidad operativa y manteniendo los mismos estándares de seguridad de la información vigentes. Para lo anterior se implementó una VPN (Virtual Private Network) que permite a los colaboradores críticos mantener una conexión segura con los sistemas de información de la Sociedad.

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

10.2 Riesgo operativo, continuación

Con el fin de asegurar la continuidad operacional de la Sociedad Administradora y de sus Fondos Administrados, se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocios que considera entre ellos la indisponibilidad de espacios, falta de personal y fallas en los sistemas de información. Este plan es revisado al menos semestralmente. Además, la mayoría de los servicios informáticos se tienen externalizados en AWS (Amazon Web Services) el cual cumple con altos estándares de disponibilidad y seguridad.

10.3 Riesgo jurídico:

La existencia de modificaciones legales, tributarias o administrativas en los países o sectores en los cuales invierta el Fondo, ya sea directa o indirectamente a través de otras Sociedades, puede provocar modificaciones en la rentabilidad de los activos en los cuales invierta el Fondo. Por su parte, modificaciones legales, tributarias o administrativas que puedan originarse en nuestro país, también podrían afectar el funcionamiento del Fondo.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: En el ámbito de las modificaciones legales, tributarias o administrativas que pudieran originarse en nuestro país, existe una comunicación y monitoreo permanente de la Administradora con distintas entidades, por ejemplo miembro de la Asociación de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI), así como varios asesores externos tales como estudios de abogados y empresas de auditoría, respecto de todo proyecto normativo que se encuentre en trámite o se haya puesto para consulta del mercado, de manera de prever el impacto que éstas pudieran generar y efectuar los comentarios pertinentes en caso que las disposiciones que se establezcan afecte los intereses de los aportantes y el negocio de la administración de fondos de terceros.

10.4 Riesgo de crédito:

Definición: Potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula un contrato o un convenio. Exposición global: Al 30 de septiembre de 2022, el Fondo no mantiene de manera directa instrumentos de deuda en su cartera de inversiones. Cabe mencionar que las inversiones del fondo extranjero son principalmente activos de deuda.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: El Fondo no mantiene de manera directa instrumentos de deuda en su cartera de inversiones, por lo tanto, no se encuentra expuesto al riesgo de crédito. No obstante, lo anterior, si bien el mandato le permite invertir en ese tipo de instrumentos, esta Sociedad evaluará, cuando sea pertinente, las medidas para administrar el riesgo de crédito en caso que el Fondo mantenga alguna posición.

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

10.4 Riesgo de crédito, continuación

A continuación, se detalla la exposición al riesgo de crédito según tipo de activo y plazo:

| 30-09-2022 | | | | |
|---|------------------------|---|--------------------------|----------------|
| Activo | Hasta 90 días MUS\$ | Más de 90 días menos de 1 año MUS\$ | Más de 1 año MUS\$ | Total MUS\$ |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | - | - | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | - | - | - | - |
| Pasivo | Hasta 90 días MUS\$ | Más de 90 días menos de 1 año MUS\$ | Más de 1 año MUS\$ | Total MUS\$ |
| Remuneraciones sociedad administradora | 2 | - | - | 2 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | - | - | 1 | 1 |
| 31-12-2021 | | | | |
| Activo | Hasta 90 días MUS\$ | Más de 90 días menos de 1 año MUS\$ | Más de 1 año MUS\$ | Total MUS\$ |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | - | - | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | - | - | - | - |
| Pasivo | Hasta 90 días MUS\$ | Más de 90 días menos de 1 año MUS\$ | Más de 1 año MUS\$ | Total MUS\$ |
| Remuneraciones sociedad administradora | 3 | - | - | 3 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | - | 6 | - | 6 |

10.5 Riesgo de liquidez:

Definición: El riesgo de liquidez se traduce en la incapacidad que puede enfrentar el Fondo, de cumplir en tiempo y forma con los compromisos contractuales asumidos con sus clientes, debido a la diferencia de tiempo que media entre los ingresos y las disminuciones de capital del Fondo.

Exposición global: El Fondo no tendrá política alguna relativa a mantener un porcentaje mínimo de sus activos invertidos en activos de alta liquidez, sin embargo, podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos y siempre con un límite global para todas estas inversiones no superiores a un 15% del activo total del Fondo (i) cuotas de fondos mutuos nacionales o extranjeros cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos, (ii) títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción, (iii) títulos 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, y (iv) depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras, nacionales o extranjeras, o garantizados por éstas, con vencimiento menor a un año. Al 30 de septiembre de 2022, la liquidez del Fondo representa un 0,6775% de los activos del mismo, porcentaje que es controlado diariamente.

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

10.5 Riesgo de liquidez, continuación

$$\text{Liquidez Corriente al } 30-09-2022 = \frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}} = \frac{37}{3} = 12,33$$

$$\text{Liquidez Corriente al } 31.12.2021 = \frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}} = \frac{37}{9} = 4,11$$

Forma de administrar y mitigar el riesgo: Si bien el fondo cuenta con instrumentos altamente líquidos, en su condición de fondo de inversión no rescatable, este fondo no permite el rescate total o permanente de las cuotas. No obstante, mediante asamblea extraordinaria de aportantes se puede acordar realizar disminuciones voluntarias y parciales de capital, en los términos y para los fines que la misma acuerde. Durante el período informado hubo disminuciones de capital del Fondo, gestionadas de manera que no afectan la liquidez del Fondo y en su capacidad de cumplimiento de pagos de exigencia inmediata.

En situaciones excepcionales de mercado la liquidez de los instrumentos en que invierte el Fondo puede verse afectada negativamente. Con todo, las cuotas del Fondo pueden ser objeto de enajenación libre, de toda limitación o embargo sin perjuicio de los límites, políticas y restricciones establecidas en el Reglamento Interno del Fondo.

10.6 Gestión sobre patrimonio legal mínimo:

Según lo establece el artículo 5° de la Ley N°20.712, transcurrido un año contado desde la fecha de depósito del reglamento interno del Fondo, el valor total del patrimonio deberá ser equivalente, a lo menos, a 10.000 unidades de fomento.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: La Administradora monitorea diariamente a través de reportes de control de límites, que dichas variables se estén cumpliendo cabalmente, para actuar oportunamente frente a eventuales disminuciones del valor total del patrimonio del Fondo.

Al 30 de septiembre de 2022, el patrimonio del Fondo es equivalente a 153.013,47 unidades de fomentos y está compuesto por las siguientes partidas:

| | MUS\$ | MUF |
|------------------------------|--------------|---------------|
| Aportes | 5.460 | 153,04 |
| Resultados acumulados | 301 | 8,47 |
| Resultado del ejercicio | 405 | 11,36 |
| Dividendos | (708) | (19,85) |
| Total patrimonio neto | 5.458 | 153,01 |

Adicionalmente, la Administradora debe constituir una garantía en beneficio de cada fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del mismo. Dicha garantía deberá constituirse a más tardar el mismo día en que se deposite el reglamento interno del fondo, y ser mantenida hasta la total extinción de éste. La garantía será por un monto inicial equivalente a 10.000 unidades de fomento y podrá constituirse en dinero efectivo, boleta bancaria o pólizas de seguro, siempre que el pago de estas dos últimas no esté sujeto a condición alguna distinta de la mera ocurrencia del hecho o siniestro respectivo.

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

10.6 Gestión sobre patrimonio legal mínimo, continuación

No obstante lo anterior, el monto de la garantía debe actualizarse anualmente, de manera que dicho monto sea siempre, a lo menos, equivalente al mayor valor entre: i) 10.000 unidades de fomento; ii) el 1% del patrimonio promedio diario del fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, o; iii) Aquel porcentaje del patrimonio diario del fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, que determine la Comisión para el Mercado Financiero en función de la calidad de la gestión de riesgos que posea la administradora en cuestión. La calidad de la gestión de riesgos será medida según una metodología estándar que considerará los riesgos de los activos y riesgos operacionales, entre otros. Dicha metodología y demás parámetros serán fijados en el Reglamento.

Al 30 de septiembre de 2022, los datos de constitución de garantía según póliza de seguro tomada a través de Contempora Compañía de Seguros Generales, S.A., (ver nota 54) son los siguientes:

| Fondo | Vigencia póliza | Capital asegurado UF | N° Póliza vigente |
|--|---------------------|-------------------------|----------------------|
| Ameris NM Guardian II Fondo de Inversión | 10.01.22 - 10.01.23 | 10.000,00 | 047843 |

11. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición del rubro Efectivo y efectivo equivalente, comprende los siguientes conceptos:

| Concepto | Moneda | 30-09-2022 MUS\$ | 31-12-2021 MUS\$ |
|--|--------|---------------------|---------------------|
| Banco Bci | US\$ | 1 | 30 |
| Banco Bice | US\$ | 36 | 7 |
| Total efectivo y efectivo equivalente | | 37 | 37 |

12. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADO

a) Activos:

| Concepto | 30-09-2022 MUS\$ | 31-12-2021 MUS\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| Otras Inversiones | | |
| Otras Inversiones | 5.424 | 7.601 |
| Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultado | 5.424 | 7.601 |

12. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADO, continuación

b) Efecto en resultados:

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en el resultado (incluyendo los designados al inicio):

| Concepto | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
|-------------------------------|------------|------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Resultados realizados | | |
| - Resultado en venta | - | - |
| Resultados no realizados | | |
| - Resultado en valorización | 35 | 345 |
| Total Resultados netos | 35 | 345 |

c) Composición de la cartera:

| | 30-09-2022 | | | | 31-12-2021 | | | |
|-------------------|------------|--------------|--------------|-----------------|------------|--------------|--------------|-----------------|
| | Nacional | Extranjero | Total | % del total | Nacional | Extranjero | Total | % del total |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | de activos | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | de activos |
| Otras Inversiones | - | 5.424 | 5.424 | 99,3225% | - | 7.601 | 7.601 | 99,5156% |
| Totales | - | 5.424 | 5.424 | 99,3225% | - | 7.601 | 7.601 | 99,5156% |

d) El movimiento de los activos financieros al valor razonable por resultados se resume como sigue:

| Movimientos | 30-09-2022 | 31-12-2021 |
|--|------------|------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo de inicio | 7.601 | 11.524 |
| Intereses y reajustes | - | - |
| Diferencias de cambio | - | - |
| Adiciones | - | - |
| Ventas | (2.212) | (4.273) |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | 35 | 315 |
| Otros movimientos | - | 35 |
| Saldo final al cierre del período | 5.424 | 7.601 |
| Menos: porción corriente | - | - |
| Porción no corriente | 5.424 | 7.601 |

13. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONADO CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonado con efecto en otros resultados integrales.

14. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONADO CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonado con efecto en otros resultados entregados en garantía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

15. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

17. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee otros documentos y cuentas por cobrar.

18. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE PARTICIPACIÓN

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

19. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta saldo en el rubro propiedades de inversión.

20. OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta saldo en otros activos.

21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADO

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene pasivos a valor razonable con efecto en resultados.

22. PRÉSTAMOS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee préstamos.

23. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee saldo en otros pasivos financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

24. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee saldo en cuentas y documentos por pagar operaciones.

25. REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo mantiene los siguientes saldos en el rubro:

| Concepto | Moneda origen | 30-09-2022 MUS\$ | 31-12-2021 MUS\$ |
|-----------------------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| Remuneración por pagar Ameris AGF | US\$ | 2 | 3 |
| Totales | | 2 | 3 |

El saldo de esta cuenta corresponde a la comisión de administración devengada por el Fondo durante el mes de septiembre de 2022 y diciembre 2021 que será pagada a la Sociedad Administradora durante los primeros cinco días del mes siguiente.

26. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo mantiene cuentas y documentos por pagar por operaciones:

| Concepto | Moneda origen | 30-09-2022 MUS\$ | 31-12-2021 MUS\$ |
|------------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| Dividendos por pagar | US\$ | 1 | 1 |
| Valorización por pagar | US\$ | - | 2 |
| Auditoría por pagar | US\$ | - | 3 |
| Totales | | 1 | 6 |

Detalle al 30 de septiembre 2022:

| Descripción | RUT | Entidad | País | Moneda | Vencimientos | | | Total M\$ |
|-------------|--------------|-------------------------------|-------|--------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------|
| | | | | | Hasta 1 mes M\$ | 1 a 3 meses M\$ | 3 a 12 meses M\$ | |
| Dividendos | 76.400.385-3 | Inversiones Pablo Bareyre Spa | Chile | CLP | - | - | 1 | 1 |

Detalle al 31 de diciembre de 2021:

| Descripción | RUT | Entidad | País | Moneda | Vencimientos | | | Total M\$ |
|----------------|--------------|-----------------------------------|-------|--------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------|
| | | | | | Hasta 1 mes M\$ | 1 a 3 meses M\$ | 3 a 12 meses M\$ | |
| Dividendos | 76.784.109-1 | Inversiones Eycoz Spa | Chile | CLP | - | - | 1 | 1 |
| Auditoría | 80.276.200-3 | Surlatina Auditores Ltda | Chile | CLP | - | - | 3 | 3 |
| Valorización | 77.548.780-1 | BDO Auditores & Consultores Ltda. | Chile | CLP | - | - | 2 | 2 |
| Totales | | | | | - | - | 6 | 6 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

27. INGRESOS ANTICIPADOS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee saldo en ingresos anticipados.

28. OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee saldo en otros pasivos.

29. INTERESES Y REAJUSTE

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene saldo en el rubro intereses y reajustes.

30. INGRESOS POR DIVIDENDOS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo tiene los siguientes ingresos por dividendos que informar:

| Concepto | Moneda origen | 01-01-2022 | 01-01-2021 | 01-07-2022 | 01-07-2021 |
|-----------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | al 30-09-2022 | al 30-09-2021 | al 30-09-2022 | al 30-09-2021 |
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Dividendos Percibidos | US\$ | 398 | 614 | 121 | 185 |
| Totales | | 398 | 614 | 121 | 185 |

31. DIFERENCIAS DE CAMBIO NETAS SOBRE ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta saldos en diferencia de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.

32. DIFERENCIAS DE CAMBIO NETAS SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el fondo no presenta saldo en diferencia de cambios netos sobre el efectivo y efectivo equivalente.

33. CAMBIOS NETOS EN VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADO

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo presenta el siguiente saldo:

| Descripción | 01-01-2022 | 01-01-2021 | 01-07-2022 | 01-07-2021 |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | al 30-09-2022 | al 30-09-2021 | al 30-09-2022 | al 30-09-2021 |
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Cambios en el valor razonable | 35 | 345 | (44) | 16 |
| Totales | 35 | 345 | (44) | 16 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

34. RESULTADO EN VENTA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta saldos en resultado en venta de instrumentos financieros.

35. RESULTADOS POR VENTA DE INMUEBLES

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta saldos en resultados por venta de inmuebles.

36. INGRESOS POR ARRIENDO DE BIENES RAÍCES

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta saldos ingresos por arriendo de bienes raíces.

37. VARIACIONES EN VALOR RAZONABLE DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta saldos en variaciones en valor razonable de propiedades de inversión.

38. RESULTADO EN VENTA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta saldos resultado en venta de instrumentos financieros.

39. CUOTAS EMITIDAS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a Serie A 5.803.436 y 5.803.436; y a Serie I 6.663.598 y 6.663.598, respectivamente.

El valor de la cuota al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, ascendió a Serie A US\$0,4277 y US\$0,5999, Serie I US\$0,4468 y US\$0,6225; respectivamente.

a) Al 30 de septiembre de 2022, el detalle del número de cuotas vigentes para la Serie A es el siguiente:

| Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas emitidas y no suscritas | Cuotas suscritas y pagadas |
|-----------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|
| 50.000.000 | - | 44.196.564 | 5.803.436 |

Los movimientos relevantes de cuotas es el siguiente:

| | Cuotas comprometidas | Cuotas emitidas y no suscritas | Cuotas suscritas y pagadas | Total |
|--------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------|
| Saldo de Inicio | - | 44.196.564 | 5.803.436 | 5.803.436 |
| Ajustes del período (*) | - | - | - | - |
| Colocaciones del período | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Saldo al cierre | - | 44.196.564 | 5.803.436 | 5.803.436 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

39. CUOTAS EMITIDAS, continuación

b) Al 30 de septiembre de 2022, el detalle del número de cuotas vigentes para la Serie I es el siguiente:

| Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas emitidas y no suscritas | Cuotas suscritas y pagadas |
|-----------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|
| 50.000.000 | - | 43.336.402 | 6.663.598 |

Los movimientos relevantes de cuotas es el siguiente:

| | Cuotas comprometidas | Cuotas emitidas y no suscritas | Cuotas suscritas y pagadas | Total |
|--------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------|
| Saldo de Inicio | - | 43.336.402 | 6.663.598 | 6.663.598 |
| Ajustes del período (*) | - | - | - | - |
| Colocaciones del período | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Saldo al cierre | - | 43.336.402 | 6.663.598 | 6.663.598 |

(*) Corresponde a ajuste a nivel de presentación de estados financieros para reflejar las cuotas emitidas y no suscritas y las cuotas suscritas y pagadas

a) Al 31 de diciembre de 2021, el detalle del número de cuotas vigentes para la Serie A es el siguiente:

| Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas |
|-----------------------|----------------------|------------------|----------------|
| 50.000.000 | - | 44.196.564 | 5.803.436 |

Los movimientos relevantes de cuotas es el siguiente:

| | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|--------------------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Saldo de Inicio | - | 44.196.564 | 5.803.436 | 5.803.436 |
| Colocaciones del período | - | - | - | - |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Saldo al cierre | - | 44.196.564 | 5.803.436 | 5.803.436 |

b) Al 31 de diciembre de 2021, el detalle del número de cuotas vigentes para la Serie I es el siguiente:

| Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas |
|-----------------------|----------------------|------------------|----------------|
| 50.000.000 | - | 43.336.402 | 6.663.598 |

Los movimientos relevantes de cuotas es el siguiente:

| | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|--------------------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Saldo de Inicio | - | 43.336.402 | 6.663.598 | 6.663.598 |
| Colocaciones del período | - | - | - | - |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Saldo al cierre | - | 43.336.402 | 6.663.598 | 6.663.598 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

40. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

El Fondo ha distribuido dividendos en el período finalizado al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Al 30 de septiembre de 2022:

| Fecha de distribución | Serie Fondo | Cuotas | Monto por cuota | Monto Total distribuido MUS\$ | Tipo de dividendo |
|-------------------------|-------------|-----------|-----------------|-------------------------------|-------------------|
| 07-04-2022 | Serie A | 5.803.436 | 0,037621021 | 218 | Provisorio |
| 07-04-2022 | Serie I | 6.663.598 | 0,039009296 | 260 | Provisorio |
| 07-06-2022 | Serie A | 5.803.436 | 0,010762560 | 62 | Provisorio |
| 07-06-2022 | Serie I | 6.663.598 | 0,011208868 | 75 | Provisorio |
| 07-09-2022 | Serie A | 7.523.760 | 0,007259975 | 42 | Provisorio |
| 07-09-2022 | Serie I | 8.383.922 | 0,007578524 | 51 | Provisorio |
| Total Dividendos | | | | 708 | |

Al 31 de diciembre de 2021:

| Fecha de distribución | Serie Fondo | Cuotas | Monto por cuota | Monto Total distribuido MUS\$ | Tipo de dividendo |
|-------------------------|-------------|-----------|-----------------|-------------------------------|-------------------|
| 14-04-2021 | Serie A | 5.803.436 | 0,017466211 | 92 | Definitivo |
| 14-04-2021 | Serie I | 6.663.598 | 0,020320225 | 108 | Definitivo |
| 08-09-2021 | Serie A | 5803436 | 0,013939418 | 81 | Definitivo |
| 08-09-2021 | Serie I | 6663598 | 0,014422162 | 96 | Definitivo |
| 29-09-2021 | Serie A | 5803436 | 0,018349845 | 106 | Definitivo |
| 29-09-2021 | Serie I | 6663598 | 0,018984918 | 127 | Definitivo |
| 02-12-2021 | Serie A | 5.803.436 | 0,012584920 | 73 | Definitivo |
| 02-12-2021 | Serie I | 6.663.598 | 0,013050649 | 87 | Definitivo |
| Total Dividendos | | | | 770 | |

41. RENTABILIDAD DEL FONDO

A continuación, se presenta la rentabilidad del Fondo en el período actual, los últimos 12 y 24 meses:

Al 30 de septiembre de 2022:

Serie A:

| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|-------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Periodo Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | (28,7048%) | (29,1418%) | (52,4143%) |
| Real (*) | - | - | - |

Serie I:

| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|-------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Periodo Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | (28,2249%) | (28,5234%) | (51,5821%) |
| Real (*) | - | - | - |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

41. RENTABILIDAD DEL FONDO, Continuación

Al 31 de diciembre de 2021:

| Serie A: | | | |
|-------------------|------------------------|------------------|------------------|
| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
| | Periodo Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | (34,3582%) | (34,3582%) | (39,5689%) |
| Real (*) | - | - | - |

| Serie I: | | | |
|-------------------|------------------------|------------------|------------------|
| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
| | Periodo Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | (33,7977%) | (33,7977%) | (38,5489%) |
| Real (*) | - | - | - |

(*) La moneda funcional del fondo es el dólar estadounidense, por lo que no se informa rentabilidad real.

42. VALOR ECONOMICO DE LA CUOTA

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, 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.

43. INVERSION ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión.

44. EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no ha tenido excesos de inversión

45. GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no posee gravámenes y prohibiciones.

46. CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARACTER GENERAL N° 235 DE 2009)

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene en custodia instrumentos de su cartera de inversión, en los términos que se señala en el Título VI de la Norma de Carácter General N° 235 de 2009 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, o la que modifique o reemplace.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

47. DEPRECIACIÓN

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el fondo no mantiene saldo en depreciación.

48. REMUNERACIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el fondo mantiene saldo en remuneración del comité de vigilancia:

| Tipo de Gasto | 01-01-2022 | 01-01-2021 | 01-07-2022 | 01-07-2021 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | al | al | al | al |
| | 30-09-2022 | 30-09-2021 | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Gastos Comité de Vigilancia | 2 | 1 | 1 | 1 |
| Totales | 2 | 1 | 1 | 1 |

49. 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 N°100 de la Ley de Mercado de Valores.

(a) Remuneración por Administración Fija

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija mensual equivalente a un doceavo del porcentaje indicado en el cuadro anterior para cada serie, el cual se aplicará sobre monto total de los aportes que el Fondo haya efectivamente enterado al Fondo Extranjero (en adelante la "Remuneración de Administración"). El monto de esta remuneración (a) incluye el Impuesto al Valor Agregado (en adelante el "IVA"); y (b) deberá pagarse en dólares de los Estados Unidos de América.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha del primer depósito del Reglamento Interno del Fondo corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la Remuneración de Administración se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexo A del Reglamento Interno del Fondo, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva.

La actualización de la Remuneración de Administración a que se refiere el presente punto, será informada a los Aportantes del Fondo mediante el envío de una comunicación escrita a su domicilio, dentro de los 5 días siguientes a su actualización.

La Remuneración de Administración se provisionará mensualmente el último día hábil de cada mes y pagará mensualmente por el Fondo a la Administradora en dólares de los Estados Unidos de América, dentro de los primeros 5 días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce. En caso que el Fondo no cuente con recursos suficientes para pagar el monto total de la Remuneración de Administración antes referido, la totalidad de la Remuneración de Administración correspondiente deberá contabilizarse como una cuenta por pagar, la cual deberá enterarse una vez que el Fondo cuente con recursos disponibles para pagarla completamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

49. PARTES RELACIONADAS, continuación

Se deja expresa constancia que, adicionalmente a la Remuneración de Administración descrita en este número, la Administradora o una o más sociedades relacionadas con la misma podrían tener derecho a recibir del General Partner, del Administrador de Inversiones o de las entidades relacionadas a éstas, comisiones de colocación en base al total de los aportes comprometidos por el Fondo o sus sociedades filiales en el Fondo Extranjero.

La Administradora no podrá efectuar cobros al Fondo de ningún tipo de comisiones, asesorías u otras, que sean distintas a las referidas en el número DOS del Reglamento Interno del Fondo.

| Serie | Remuneración Fija |
|-------|--|
| A | Hasta un 0,833% anual (IVA incluido). |
| I | Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido). |

El total de remuneración por administración del período finalizado al 30 de septiembre de 2022 y 2021 es:

| Serie | Moneda origen | 01-01-2022 | 01-01-2021 | 01-07-2022 | 01-07-2021 |
|----------------|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | al 30-09-2022 MUS\$ | al 30-09-2021 MUS\$ | al 30-09-2022 MUS\$ | al 30-09-2021 MUS\$ |
| Serie A | US\$ | 19 | 31 | 6 | 9 |
| Serie I | US\$ | 2 | 3 | 1 | 1 |
| Totales | | 21 | 34 | 7 | 10 |

(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:

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, mantiene cuotas del Fondo para la Serie A y I de acuerdo al siguiente cuadro:

Al 30 de septiembre de 2022:

Serie A:

| Tenedor | % sobre cuotas emitidas y pagadas al inicio del ejercicio | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio MUS\$ | % sobre cuotas emitidas y pagadas al cierre del ejercicio |
|---|--|---|--|--|---|---|--|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 4,4892% | 570.940 | 100.323 | - | 671.263 | 287 | 5,2588% |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | - | - | - | - | - | - | - |
| Totales | 4,4892% | 570.940 | 100.323 | - | 671.263 | 287 | 5,2588% |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

49. PARTES RELACIONADAS, continuación**(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, Entidades Relacionadas a la misma y otros, continuación**

Serie I:

| Tenedor | % sobre cuotas emitidas y pagadas al inicio del ejercicio | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio MUS\$ | % sobre cuotas emitidas y pagadas al cierre del ejercicio |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 0,2026% | 24.826 | - | - | 24.826 | 11 | 0,2032% |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | - | - | - | - | - | - | - |
| Totales | 0,2026% | 24.826 | - | - | 24.826 | 11 | 0,2032% |

31 de diciembre de 2021:

Serie A:

| Tenedor | % sobre cuotas emitidas y pagadas al inicio del ejercicio | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio MUS\$ | % sobre cuotas emitidas y pagadas al cierre del ejercicio |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 5,4608% | 691.328 | 100.323 | (220.711) | 570.940 | 343 | 4,4892% |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | - | - | - | - | - | - | - |
| Totales | 5,4608% | 691.328 | 100.323 | (220.711) | 570.940 | 343 | 4,4892% |

Serie I:

| Tenedor | % sobre cuotas emitidas y pagadas al inicio del ejercicio | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio MUS\$ | % sobre cuotas emitidas y pagadas al cierre del ejercicio |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 0,2018% | 24.826 | - | - | 24.826 | 15 | 0,2026% |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | - | - | - | - | - | - | - |
| Totales | 0,2018% | 24.826 | - | - | 24.826 | 15 | 0,2026% |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

50. HONORARIOS POR CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene saldo en honorarios por custodia y administración.

51. COSTO DE TRANSACCIÓN

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene saldo en costo de transacción.

52. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el detalle de este rubro es el siguiente:

| Tipo de Gasto | 01-01-2022 | 01-01-2021 | 01-07-2022 | 01-07-2021 |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | al 30-09-2022 | al 30-09-2021 | al 30-09-2022 | al 30-09-2021 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Gastos legales | 1 | - | - | - |
| Gastos de Auditorías Financieras | 1 | 4 | - | 1 |
| Gastos de Valorización | - | 2 | - | - |
| Gastos de Publicaciones Legales | 1 | - | - | - |
| Totales | 3 | 6 | | 1 |
| % Sobre el activo del fondo | 0,0549% | 0,0352% | - | (0,0552%) |

53. COSTOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo mantiene los siguientes saldos en costos financieros:

| Tipo de Gasto | 01-01-2022 | 01-01-2021 | 01-07-2022 | 01-07-2021 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | al 30-09-2022 | al 30-09-2021 | al 30-09-2022 | al 30-09-2021 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Gastos Bancarios | 2 | 3 | 1 | 1 |
| Totales | 2 | 3 | 1 | 1 |

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

Al 30 de septiembre de 2022, la Administradora mantiene póliza de garantía N° 047843, con Contempora Compañía de Seguros Generales S.A., de acuerdo al siguiente detalle:

| Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (Desde -Hasta) |
|------------------|---|------------------------------------|----------|-----------------------------|
| Póliza de seguro | Contempora Compañía de Seguros Generales S.A. | BCI | 10.000 | 10-01-2022 hasta 10-01-2023 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

54. GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12 LEY N°20.712), continuación

La referida póliza de seguro fue constituida como garantía por la Administradora, en beneficio del Fondo, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del mismo, de acuerdo a la Ley N°20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°125 de la Comisión para el Mercado Financiero.

55. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

Al 30 de septiembre de 2022

Serie A:

| Mes | Valor libro cuota | Valor mercado cuota | Patrimonio MUS\$ | N° aportantes |
|-----|-------------------|---------------------|------------------|---------------|
| 01 | 0,5994 | 0,5994 | 3.479 | 14 |
| 02 | 0,5989 | 0,5989 | 3.476 | 14 |
| 03 | 0,6128 | 0,6128 | 3.556 | 14 |
| 04 | 0,4281 | 0,4281 | 2.484 | 14 |
| 05 | 0,4413 | 0,4413 | 2.561 | 14 |
| 06 | 0,4301 | 0,4301 | 2.496 | 14 |
| 07 | 0,4296 | 0,4296 | 2.493 | 14 |
| 08 | 0,4353 | 0,4353 | 2.526 | 14 |
| 09 | 0,4277 | 0,4277 | 2.482 | 13 |

Serie I:

| Mes | Valor libro cuota | Valor mercado cuota | Patrimonio MUS\$ | N° aportantes |
|-----|-------------------|---------------------|------------------|---------------|
| 01 | 0,6224 | 0,6224 | 4.148 | 8 |
| 02 | 0,6224 | 0,6224 | 4.147 | 8 |
| 03 | 0,6372 | 0,6372 | 4.246 | 8 |
| 04 | 0,4456 | 0,4456 | 2.969 | 8 |
| 05 | 0,4596 | 0,4596 | 3.063 | 8 |
| 06 | 0,4483 | 0,4483 | 2.987 | 8 |
| 07 | 0,4482 | 0,4482 | 2.986 | 8 |
| 08 | 0,4544 | 0,4544 | 3.028 | 8 |
| 09 | 0,4468 | 0,4468 | 2.976 | 8 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

55. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

Al 31 de diciembre de 2021:

Serie A:

| Mes | Valor libro cuota | Valor mercado cuota | Patrimonio MUS\$ | N° aportantes |
|-----|-------------------|---------------------|------------------|---------------|
| 01 | 0,9132 | 0,9132 | 5.300 | 15 |
| 02 | 0,9125 | 0,9125 | 5.296 | 15 |
| 03 | 0,9570 | 0,9570 | 5.554 | 15 |
| 04 | 0,8030 | 0,8030 | 4.660 | 15 |
| 05 | 0,7715 | 0,7715 | 4.477 | 15 |
| 06 | 0,6813 | 0,6813 | 3.954 | 14 |
| 07 | 0,6807 | 0,6807 | 3.950 | 14 |
| 08 | 0,6959 | 0,6959 | 4.039 | 14 |
| 09 | 0,6036 | 0,6036 | 3.503 | 14 |
| 10 | 0,6031 | 0,6031 | 3.500 | 14 |
| 11 | 0,6134 | 0,6134 | 3.560 | 14 |
| 12 | 0,5999 | 0,5999 | 3.481 | 14 |

Serie I:

| Mes | Valor libro cuota | Valor mercado cuota | Patrimonio MUS\$ | N° aportantes |
|-----|-------------------|---------------------|------------------|---------------|
| 01 | 0,9403 | 0,9403 | 6.266 | 8 |
| 02 | 0,9402 | 0,9402 | 6.265 | 8 |
| 03 | 0,9867 | 0,9867 | 6.575 | 8 |
| 04 | 0,8286 | 0,8286 | 5.521 | 8 |
| 05 | 0,7966 | 0,7966 | 5.308 | 8 |
| 06 | 0,7039 | 0,7039 | 4.690 | 8 |
| 07 | 0,7038 | 0,7038 | 4.689 | 8 |
| 08 | 0,7200 | 0,7200 | 4.797 | 8 |
| 09 | 0,6251 | 0,6251 | 4.165 | 8 |
| 10 | 0,6249 | 0,6249 | 4.164 | 8 |
| 11 | 0,6361 | 0,6361 | 4.239 | 8 |
| 12 | 0,6225 | 0,6225 | 4.147 | 8 |

55. SANCIONES

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, la Sociedad Administradora, sus directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún Organismo Fiscalizador.

56. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

57. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

El fondo mantiene una única línea de negocios por lo tanto no es necesario aplicar segmentos de acuerdo a lo requerido en NIIF 8.

58. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS POR INVERSIONES EN EL EXTERIOR

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el fondo no presenta saldo en impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior.

59. AJUSTE POR CONVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, el fondo no presenta saldo en ajuste por conversión.

60. HECHOS POSTERIORES

- Con fecha 6 de octubre de 2022, sesionó el Comité de Vigilancia del Fondo.
- Con fecha 17 de noviembre de 2022, se comunicó una disminución de capital del fondo por US\$ 985.154,92, el pago de la misma se realizó el 23 de noviembre de 2022.

Entre el 1 de octubre de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de los Estados Financieros.

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022.

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

a) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 30 de septiembre de 2022

| Descripción | Monto invertido | | Total | % Invertido sobre activo del Fondo |
|---|-----------------|------------|-------|------------------------------------|
| | Nacional | Extranjero | | |
| | M\$ | MUS\$ | MUS\$ | |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos mutuos | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos de inversión | - | - | - | - |
| Certificados de depósitos de valores (CDV) | - | - | - | - |
| Títulos que representen productos | - | - | - | - |
| Otros títulos de renta variable | - | - | - | - |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | - | - | - | - |
| Cartera de créditos o de cobranzas | - | - | - | - |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| 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 y concesionarias | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | 5.424 | 5.424 | 99,3225% |
| Totales | - | 5.424 | 5.424 | 99,3225% |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

b) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

| Descripción | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
|---|-------------|-------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES | 398 | 614 |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Enajenación de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Enajenación de cuotas de Fondos mutuos | - | - |
| Enajenación de certificados de depósito de valores | - | - |
| Dividendos percibidos | 398 | 614 |
| Enajenación de títulos de deuda | - | - |
| Intereses percibidos en títulos de deuda | - | - |
| Enajenación de bienes raíces | - | - |
| Arriendo de bienes raíces | - | - |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |
| PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES | - | - |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos | - | - |
| Valorización de certificados de depósitos de valores | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |
| UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES | 35 | 345 |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos | - | - |
| Valorización de certificados de depósito de valores | - | - |
| Dividendos devengados | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| Intereses devengados de títulos de deuda | - | - |
| 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 | 35 | 345 |
| GASTOS DEL EJERCICIO | (28) | (44) |
| Gastos financieros | (2) | (3) |
| Comisión de la Sociedad Administradora | (21) | (34) |
| Remuneración del comité de vigilancia | (2) | (1) |
| Gastos operacionales de cargo del Fondo | - | - |
| Otros gastos | (3) | (6) |
| Diferencias de cambio | - | - |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | 405 | 915 |

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

(C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

| Descripción | 30-09-2022 | 30-09-2021 |
|--|--------------|--------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO | 370 | 570 |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones | 398 | 614 |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos) | - | - |
| Gastos del ejercicio (menos) | (28) | (44) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos) | - | - |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos) | (708) | (610) |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | 301 | 36 |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida | 688 | 958 |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial | 1.679 | 1.143 |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio | - | 36 |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos) | - | - |
| Dividendos definitivos declarados (menos) | (991) | (221) |
| Pérdida devengada acumulada (menos) | (387) | (992) |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos) | (387) | (992) |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más) | - | - |
| | - | - |
| Ajuste a resultado devengado acumulado | - | 70 |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más) | - | 70 |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR | (37) | (4) |