



## **Estados Financieros**

FONDO DE INVERSION FALCOM CHILEAN FIXED INCOME

Al 31 de diciembre 2024, 2023

Santiago, Chile

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Aportantes de  
Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income:

### Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

### Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### Otros asuntos - Estados Complementarios

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios (información suplementaria), que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en los anexos adjuntos, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración del Fondo y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

## Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Al preparar los estados financieros adjuntos, la Administración del Fondo es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

## Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración del Fondo. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.



Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Fabiola Alejandra  
Escobar Conejeros  
15326507-0  
fabiola.escobar@cl.gt.com



Firmado electrónicamente según Ley 19799  
el 31-03-2025 a las 19:30:22 con Firma Electrónica Avanzada  
Código de Validación: 1743460222869  
Validar en <https://www5.esigner.cl/esignercryptofront/documento/verificar/>



Fabiola Escobar C.  
Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda.

Santiago, 31 de marzo de 2025



## Contenido

- Estados de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio neto
- Estados de flujo de efectivo, método directo
- Notas a los estados financieros
- Estados complementarios a los estados financieros

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

|   | Notas | 31.12.2024         | 31.12.2023        |
|---|-------|--------------------|-------------------|
|   |       | M\$                | M\$               |
| <b>ACTIVOS</b>  |       |                    |                   |
| <b>Activos corrientes</b>   |       |                    |                   |
| Efectivo y efectivo equivalente   | 7     | 133.388            | 50.268            |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados                      | 8a    | 129.188.644        | 53.781.355        |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregado en garantía |       | -                  | -                 |
| Activos financieros a costo amortizado  | 10    | -                  | 250.158           |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones                                     | 17a   | 90.468             | 38.192            |
| Otros documentos y cuentas por cobrar   |       | -                  | -                 |
| Otros activos   |       | -                  | -                 |
| <b>Total activos corrientes</b>   |       | <b>129.412.500</b> | <b>54.119.973</b> |
| <b>Activos no corrientes</b>  |       |                    |                   |
| Activo financiero a valor razonable con efecto en resultado                         |       | -                  | -                 |
| 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                           |       | -                  | -                 |
| Otros activos   |       | -                  | -                 |
| <b>Total activos no corrientes</b>  |       | <b>-</b>           | <b>-</b>          |
| <b>Total activos</b>  |       | <b>129.412.500</b> | <b>54.119.973</b> |
| <b>PASIVOS</b>  |       |                    |                   |
| <b>Pasivos corrientes</b>   |       |                    |                   |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados                      | 14    | 778.262            | -                 |
| Préstamos   |       | -                  | -                 |
| Otros pasivos financieros   |       | -                  | -                 |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones                                      | 17b   | 39.352             | 78.889            |
| Remuneraciones Sociedad Administradora  | 18    | 103.324            | 78.341            |
| Otros documentos y cuentas por pagar  | 19b   | 3.261.264          | 1.328.474         |
| Ingresos anticipados  |       | -                  | -                 |
| Otros pasivos   |       | -                  | -                 |
| <b>Total pasivos corrientes</b>   |       | <b>4.182.202</b>   | <b>1.485.704</b>  |
| <b>Pasivos no Corrientes</b>  |       |                    |                   |
| Préstamos   |       | -                  | -                 |

|  | Notas | 31.12.2024         | 31.12.2023        |
|--|-------|--------------------|-------------------|
|  |       | M\$                | M\$               |
| Otros pasivos financieros                      |       | -                  | -                 |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones |       | -                  | -                 |
| Otros documentos y cuentas por pagar           |       | -                  | -                 |
| Ingresos anticipados                           |       | -                  | -                 |
| Otros pasivos                                  |       | -                  | -                 |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>             |       | -                  | -                 |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                         |       |                    |                   |
| Aportes  |       | 109.736.712        | 45.939.844        |
| Otras reservas                                 |       | -                  | -                 |
| Resultados acumulados                          |       | 6.694.425          | 4.079.860         |
| Resultado del ejercicio                        |       | 9.433.149          | 3.940.946         |
| Dividendos provisorios                         | 23    | (633.988)          | (1.326.381)       |
| <b>Total patrimonio neto</b>                   |       | <b>125.230.298</b> | <b>52.634.269</b> |
| <b>Total Pasivos</b>                           |       | <b>129.412.500</b> | <b>54.119.973</b> |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

|   |       | 31.12.2024         | 31.12.2023       |
|---|-------|--------------------|------------------|
|   | NOTAS | M\$                | M\$              |
| <b>Ingresos/(pérdidas) de la operación</b>  |       |                    |                  |
| Intereses y reajustes   | 21    | 1.887.073          | 1.071.524        |
| Ingresos por Dividendos   |       | 316.765            | 254.857          |
| Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado  |       | -                  | -                |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente   |       | (195.540)          | 38.980           |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados. | 8b    | 8.020.898          | 2.389.101        |
| Resultado en venta de instrumentos financieros  |       | 560.731            | 792.204          |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación  |       | -                  | -                |
| Otros   |       | (112.963)          | -                |
| <b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>  |       | <b>10.476.964</b>  | <b>4.546.666</b> |
| <b>Gastos</b>   |       |                    |                  |
| Remuneración comité vigilancia  |       | -                  | -                |
| Comisión de administración  | 29a   | (807.840)          | (451.591)        |
| Honorarios por custodia y administración  |       | -                  | -                |
| Costos de transacción   | 31    | (4.014)            | (3.046)          |
| Otros gastos de operación   | 32    | (227.779)          | (131.644)        |
| <b>Total gastos de operación</b>  |       | <b>(1.039.633)</b> | <b>(586.281)</b> |
| <b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>   |       | <b>9.437.331</b>   | <b>3.960.385</b> |
| Costos financieros  |       | (4.182)            | (19.439)         |
| Utilidad/(pérdida) antes de impuesto  |       | 9.433.149          | 3.940.946        |
| Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior   |       | -                  | -                |
| <b>Resultado del ejercicio</b>  |       | <b>9.433.149</b>   | <b>3.940.946</b> |
| Otros resultados integrales   |       |                    |                  |
| Ajustes por conversión  |       | -                  | -                |
| <b>Total de otros resultados integrales</b>   |       | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| <b>Total resultado integral</b>   |       | <b>9.433.149</b>   | <b>3.940.946</b> |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros



|                                     | Otras Reservas     |                            |            |   |          |          | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos Provisorios | Total              |
|-------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------|---|----------|----------|-----------------------|-------------------------|------------------------|--------------------|
|                                     | Aportes            | Cobertura de Flujo de Caja | Conversión | Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación | Otras    | Total    |                       |                         |                        |                    |
|                                     | M\$                | M\$                        | M\$        | M\$   | M\$      | M\$      |                       |                         |                        |                    |
| Saldo inicial al 01.01.2024         | 45.939.844         | -                          | -          | -   | -        | -        | 8.020.806             | -                       | (1.326.381)            | 52.634.269         |
| Cambios contables                   | -                  | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                  |
| <b>Subtotal</b>                     | <b>45.939.844</b>  | <b>-</b>                   | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>8.020.806</b>      | <b>-</b>                | <b>(1.326.381)</b>     | <b>52.634.269</b>  |
| Aportes                             | 69.155.093         | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | -                      | 69.155.093         |
| Repartos de patrimonio              | (5.358.225)        | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | -                      | (5.358.225)        |
| Repartos de dividendos              | -                  | -                          | -          | -   | -        | -        | (1.326.381)           | -                       | (633.988)              | (1.960.369)        |
| Resultados integrales del ejercicio | -                  | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                  |
| Resultados del ejercicio            | -                  | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | 9.433.149               | -                      | 9.433.149          |
| Otros resultados integrales         | -                  | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | -                      | -                  |
| Otros movimientos                   | -                  | -                          | -          | -   | -        | -        | -                     | -                       | 1.326.381              | 1.326.381          |
| <b>Saldo final al 31.12.2024</b>    | <b>109.736.712</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>6.694.425</b>      | <b>9.433.149</b>        | <b>(633.988)</b>       | <b>125.230.298</b> |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

|                                     | Otras Reservas    |                            |            |   |       |       |                       |                         |                        |                   |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------------|------------|---|-------|-------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|
|                                     | Aportes           | Cobertura de Flujo de Caja | Conversión | Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación | Otras | Total | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos Provisorios | Total             |
|                                     | M\$               | M\$                        | M\$        | M\$   | M\$   | M\$   | M\$                   | M\$                     | M\$                    | M\$               |
| Saldo inicial al 01.01.2023         | 33.446.903        | -                          | -          | -   | -     | -     | 5.110.513             | -                       | (1.030.653)            | 37.526.763        |
| Cambios contables                   | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                 |
| <b>Subtotal</b>                     | <b>33.446.903</b> | -                          | -          | -   | -     | -     | <b>5.110.513</b>      | -                       | <b>(1.030.653)</b>     | <b>37.526.763</b> |
| Aportes                             | 18.453.525        | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | 18.453.525        |
| Repartos de patrimonio              | (5.960.584)       | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | (5.960.584)       |
| Repartos de dividendos              | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | (1.326.381)            | (1.326.381)       |
| Resultados integrales del ejercicio | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Resultados del ejercicio            | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | 3.940.946               | -                      | 3.940.946         |
| Otros resultados integrales         | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | -                     | -                       | -                      | -                 |
| Otros movimientos                   | -                 | -                          | -          | -   | -     | -     | (1.030.653)           | -                       | 1.030.653              | -                 |
| <b>Saldo final al 31.12.2023</b>    | <b>45.939.844</b> | -                          | -          | -   | -     | -     | <b>4.079.860</b>      | <b>3.940.946</b>        | <b>(1.326.381)</b>     | <b>52.634.269</b> |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

|   | Notas    | 31.12.2024          | 31.12.2023          |
|---|----------|---------------------|---------------------|
|   |          | M\$                 | M\$                 |
| <b>Flujos de efectivo originados por actividades de la operación</b>  |          |                     |                     |
| Compra de activos financieros   |          | (190.629.965)       | (87.006.227)        |
| Venta de activos financieros  |          | 124.271.993         | 73.996.932          |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos                |          | 1.887.073           | 1.071.524           |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados                     |          | (433.005)           | 244.759             |
| Dividendos recibidos  |          | 316.765             | 254.857             |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar                           |          | 2.558.353           | -                   |
| Pago de cuentas y documentos por pagar                                |          | -                   | (19.953)            |
| Otros gastos de operación pagados                                     |          | (1.156.778)         | (605.720)           |
| Otros ingresos de operación percibidos                                |          | 993.737             | 547.445             |
| <b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>           |          | <b>(62.191.827)</b> | <b>(11.516.383)</b> |
| <b>Flujos de efectivo originados por actividades de inversión</b>     |          |                     |                     |
| Compra de activos financieros   |          | -                   | -                   |
| Venta de activos financieros  |          | -                   | -                   |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos                |          | -                   | -                   |
| Dividendos recibidos  |          | -                   | -                   |
| Otros gastos de inversión pagados                                     |          | -                   | -                   |
| Otros ingresos de inversión percibidos                                |          | -                   | -                   |
| <b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>              |          | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento</b> |          |                     |                     |
| Obtención de préstamos  |          | -                   | -                   |
| Pago de Préstamo  |          | -                   | -                   |
| Aportes   |          | 69.155.093          | 18.453.525          |
| Repartos de patrimonio  |          | (5.358.225)         | (5.960.584)         |
| Repartos de dividendos  |          | (1.326.381)         | (1.030.653)         |
| Otros   |          | -                   | -                   |
| <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>         |          | <b>62.470.487</b>   | <b>11.462.288</b>   |
| Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente                       |          | 278.660             | (54.095)            |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente                      |          | 50.268              | 65.383              |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente     |          | (195.540)           | 38.980              |
| <b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>                 | <b>7</b> | <b>133.388</b>      | <b>50.268</b>       |

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros

## Nota 1 Información general

El Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income, en adelante el “Fondo”, es un fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Avda. El Golf N°82, Piso 6, Las Condes, Santiago

El Fondo tendrá como objetivo principal o invertir principalmente en valores de renta fija emitidos en Chile o por emisores chilenos en el extranjero incluyendo instrumentos de deuda de oferta pública tales como depósitos a plazo, efectos de comercio, letras hipotecarias, títulos de securitización, títulos soberanos, títulos que tengan garantía estatal, facturas, bonos corporativos, bonos bancarios, pagarés y otros títulos de deuda.

Con fecha 11 de marzo de 2016 el Fondo de inversión inició operaciones.

El Fondo tendrá una duración indefinida, No obstante, la Administradora podrá acordar su disolución previo aviso a los Aportantes por los medios señalados en el Reglamento Interno, con 30 días corridos de anticipación a la fecha de disolución.

Con fecha 09 de agosto de 2024, fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero el reglamento interno vigente a la fecha de los presentes estados financieros.

### Modificaciones al Reglamento Interno durante el año 2024:

i) Se modifica el Título C. “Política de Liquidez”, para efectos de establecer que el Fondo tendrá como política que a lo menos un 1% de sus activos serán activos de alta liquidez, considerando como tales a:

(i) cantidades que se mantengan en caja y bancos;

(ii) pactos a menos de 30 días;

(iii) depósitos a plazo a menos de un año;

(iv) títulos de deuda soberanos;

(v) y cuentas por cobrar derivadas de activos enajenados vía bolsa de valores a través de corredores de bolsa.

(ii) Se modifica el número 1. “Series”, del Título F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de:

(i) ajustar los requisitos de ingreso y características de la Serie A;

(ii) ajustar los requisitos de ingreso y características de la Serie M; y

(iii) ajustar los requisitos de ingreso y características de la Serie G; en los términos que ahí se indican.

(iii) Se modifica el número DOS. “Remuneración de Cargo del Fondo y Gastos”, del Título F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de establecer y ajustar las remuneraciones que le corresponderán a cada una de las series de cuotas, eliminando la remuneración variable, por las que se indican a continuación:

- Serie Remuneración Fija Mensual A Hasta un 0,0967%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido.
- Serie Remuneración Fija Mensual W Hasta un 0,1041%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido.
- Serie Remuneración Fija Mensual M Hasta un 0,0694%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido.
- Serie Remuneración Fija Mensual G Hasta un 0,0397%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido.
- Serie Remuneración Fija Mensual F Hasta un 0,000%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido.

**Nota 1 Información general, continuación**

Asimismo, y para expresar lo anterior se acordó:

- (i) modificar el Anexo A del Reglamento Interno del Fondo; y
- (ii) eliminar toda referencia a la remuneración variable en todas las secciones que se establecían en el Reglamento Interno del Fondo.

El Fondo no posee controlador de acuerdo a Ley única de Fondos (N°20.712).

El fondo de inversión es administrado por Falcom Administradora General de Fondos S.A. La sociedad administradora fue autorizada mediante Resolución Exenta N° 294 de fecha 15 de octubre de 2015.

Las cuotas en circulación del Fondo cotizan en bolsa bajo el Nomenclátor CFIFALCFIA para la serie A, CFIFALCFIF para la serie F, CFIFALCFIG para la serie G, CFIFALCFIM para la serie M y CFIFALCFIW para la serie W.

**Nota 2 Bases de preparación****a) Estados Financieros**

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de este estado financiero se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

**b) Declaración de Cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera**

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden el Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, y Estado de Flujos de Efectivo por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

los cuales fueron aprobados por el Directorio del Fondo con fecha 31 de marzo de 2025.

La información contenida en estos Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuren registrados en ellos.

Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y en el Estado de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

### c) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden el Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, y Estado de Flujos de Efectivo por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

### d) Conversión de moneda extranjera

#### i) Moneda funcional y de presentación

La administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo sus principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos.

#### ii) Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, han sido traducidos a pesos chilenos, moneda que corresponde a la moneda funcional del Fondo, de acuerdo a los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada período informados por el Banco Central de Chile.

#### iii) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el Estado de Resultados Integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en el estado de resultados integrales dentro de Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo.

Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados al costo amortizado se presentan en los estados de resultados integrales dentro de Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado. Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en los Estados de Resultados Integrales dentro de Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

|       | \$         |            |
|-------|------------|------------|
| Fecha | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| USD   | 996,46     | 877,12     |
| UF    | 38.416,69  | 36.789,36  |

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

### e) Activos y pasivos financieros

#### (i) Reconocimiento y medición inicial

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.

#### (ii) Clasificación

Inicialmente un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado de acuerdo con lo indicado anteriormente.

#### (iii) 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.

#### (iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presentan en el Estado de Situación Financiera 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.

#### (v) Valorización a 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 capital, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo de cualquier

**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(vi) Medición de valor razonable

El valor razonable de un activo a pasivo financiero 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.

El Fondo estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados 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, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización 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 al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. 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.

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 31 de diciembre de 2024 y 2023.



**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

| 31.12.2024  | Nivel 1 | Nivel 2            | Nivel 3 | Total              |
|---|---------|--------------------|---------|--------------------|
|   | M\$     | M\$                | M\$     | M\$                |
| <b>Activos</b>  |         |                    |         |                    |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |         |                    |         |                    |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción                  | -       | -                  | -       | -                  |
| Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes            | -       | 47.090.306         | -       | 47.090.306         |
| Cuotas de Fondos mutuos   | -       | -                  | -       | -                  |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras                  | -       | -                  | -       | -                  |
| Bonos de Bancos e Inst. Financieras                             | -       | 9.959.568          | -       | 9.959.568          |
| Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras                 | -       | -                  | -       | -                  |
| Pagarés de Empresas   | -       | -                  | -       | -                  |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización          | -       | 68.745.964         | -       | 68.745.964         |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales                  | -       | -                  | -       | -                  |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales                    | -       | 3.343.696          | -       | 3.343.696          |
| Otros títulos de deuda  | -       | -                  | -       | -                  |
| Derivados   | -       | 49.110             | -       | 49.110             |
| Otros instrumentos de capitalización                            | -       | -                  | -       | -                  |
| Otras inversiones   | -       | -                  | -       | -                  |
| <b>Totales activos</b>  | -       | <b>129.188.644</b> | -       | <b>129.188.644</b> |
| <b>Pasivos</b>  |         |                    |         |                    |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |         |                    |         |                    |
| Derivados   | -       | -                  | -       | -                  |
| <b>Totales pasivos</b>  | -       | -                  | -       | -                  |

**Nota 2 Bases de preparación, continuación**

| 31.12.2023  | Nivel 1 | Nivel 2           | Nivel 3 | Total             |
|---|---------|-------------------|---------|-------------------|
|   | M\$     | M\$               | M\$     | M\$               |
| <b>Activos</b>  |         |                   |         |                   |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |         |                   |         |                   |
| Acciones y derechos preferentes de suscripción                  | -       | -                 | -       | -                 |
| Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes            | -       | 13.024.120        | -       | 13.024.120        |
| Cuotas de Fondos mutuos   | -       | -                 | -       | -                 |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras                  | -       | -                 | -       | -                 |
| Bonos de Bancos e Inst. Financieras                             | -       | 5.579.713         | -       | 5.579.713         |
| Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras                 | -       | -                 | -       | -                 |
| Pagarés de Empresas   | -       | -                 | -       | -                 |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización          | -       | 32.666.912        | -       | 32.666.912        |
| Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales                  | -       | -                 | -       | -                 |
| Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales                    | -       | 2.412.198         | -       | 2.412.198         |
| Otros títulos de deuda  | -       | -                 | -       | -                 |
| Derivados   | -       | 98.412            | -       | 98.412            |
| Otros instrumentos de capitalización                            | -       | -                 | -       | -                 |
| Otras inversiones   | -       | -                 | -       | -                 |
| <b>Totales activos</b>  | -       | <b>53.781.355</b> | -       | <b>53.781.355</b> |
| <b>Pasivos</b>  |         |                   |         |                   |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: |         |                   |         |                   |
| Derivados   | -       | -                 | -       | -                 |
| <b>Totales pasivos</b>  | -       | -                 | -       | -                 |

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

### (vii) Identificación y medición de deterioro

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para (i) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, (ii) deterioro de activos financieros, y (iii) contabilidad de cobertura general. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros del Fondo se describen más adelante.

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable basado en el modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

Específicamente:

- Los activos financieros que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son posteriormente medidos a costo amortizado;
- Los activos financieros que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de esos activos financieros, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- Todos los otros activos financieros (instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio) son medidos a su valor razonable con cambios en resultados.

No obstante lo anterior, el Fondo puede hacer la siguiente elección/designación irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- El Fondo podría elegir irrevocablemente presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio, que no es mantenido para negociación ni es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3; y
- El Fondo podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

Cuando un activo financiero medido a valor razonable con cambios en otros resultados integrales es dado de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocido en otro resultado integral son reclasificadas de patrimonio a resultados como un ajuste de reclasificación. En contraste, para un instrumento de patrimonio designado para ser medido a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral no es posteriormente reclasificada a resultados, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos.

Los activos financieros que son posteriormente medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales están sujetos a deterioro.

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que el Fondo contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Específicamente, NIIF 9 requiere que el Fondo reconozca una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas ("PCE") sobre (i) activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, (ii)

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

cuentas por cobrar por arrendamientos, (iii) activos de contratos, y (iv) compromiso de préstamos y contratos de garantía financiera para los cuales aplican los requerimientos de deterioro de NIIF 9.

En particular, NIIF 9 requiere que el Fondo mida la corrección de valor para un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas (PCE) durante el tiempo de vida del activo cuando el riesgo crediticio sobre ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es un activo financiero con deterioro de valor crediticio comprado u originado. Si, por otro lado, el riesgo crediticio sobre un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (excepto para un activo financiero con deterioro de valor crediticio comprado u originado), el Fondo mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses. La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y cuentas por cobrar por arrendamiento bajo ciertas circunstancias.

### f) Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de los Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros.

### g) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y efectivo equivalente incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes menos los sobregiros bancarios. En el estado de situación financiera, los sobregiros se clasifican como obligaciones con bancos e instituciones financieras, además se incluye en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo en cuotas de Fondos mutuos utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

### h) Aportes (Capital Pagado).

Las cuotas emitidas (suscritas y pagadas) se clasifican como patrimonio. Los aportes que integren el Fondo quedarán expresados en Cuotas de Participación del Fondo ("Cuotas"), nominativas, unitarias, de igual valor y características. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

Las Cuotas serán valores de oferta pública. Asimismo, las Cuotas serán inscritas en el Registro de Valores de la Comisión y registradas en la Bolsa de Comercio de Santiago y/o en otras bolsas de valores del país o del extranjero.

El Fondo será avaluado diariamente de acuerdo a la legislación vigente y los aportes se realizarán en pesos moneda funcional y se representarán por cuotas expresadas en pesos moneda nacional. Las cuotas de una misma serie son de igual valor y características.

Los aportes recibidos serán convertidos a cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor de la cuota el día siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre.

Las cuotas del Fondo se registrarán en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, para asegurar un mercado secundario adecuado y permanente.

El valor contable del patrimonio del Fondo se calculará en forma diaria, al cierre de cada día, considerando la valorización de los activos del fondo conforme a las normas impuestas por la Comisión para el Mercado Financiero.

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

Cualquier Partícipe tiene derecho, en cualquier tiempo, a rescatar total o parcialmente sus cuotas del Fondo. Por su parte, los mecanismos y medios a través del cual el Partícipe podrá realizar rescates desde el Fondo serán mediante solicitud escrita dirigida a la Administradora o sus Agentes, indicando el régimen de rescates al cual el partícipe se acoge. El Partícipe podrá programar rescates, caso en el cual ejercerá su derecho en una fecha determinada, distinta a la fecha de presentación de la solicitud de rescate correspondiente, la cual deberá constar expresamente en la solicitud.

### i) Ingreso y Gastos por Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultado usando la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Fondo estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

El cálculo de la tasa efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Los ingresos y Gastos por interés presentados en el estado de resultado incluyen intereses sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado.

Los ingresos de los Fondos de Inversión se reconocen diariamente en el resultado del ejercicio. Estos provienen por las ventas de los activos financiero (realizado) y por la valorización de estos Instrumentos (devengado), y los ingresos por dividendos que se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

Los gastos de los Fondos de Inversión se reconocen diariamente en el resultado. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros. Los gastos de cargo del Fondo corresponden principalmente a: comisiones, derechos de bolsa, honorarios profesionales y otros estipulados en el artículo N° 26 del Reglamento Interno.

### j) Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile y se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en la Ley 20.712 Capítulo IV, respecto de los beneficios, rentas y cantidades obtenidas por las inversiones del mismo.

Considerando lo anterior, no se ha registrado efecto en los Estados Financieros por concepto de impuesto a la renta e impuestos diferidos.

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo podría incurrir en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

### k) Activos financieros al valor razonable con efectos en resultados

El Fondo designa algunos de los instrumentos de inversión a valor razonable, con los efectos en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro utilidad neta de operaciones financieras en el estado de resultados.

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

### Valor Razonable

El Fondo mide los valores razonables de los instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones:

**Nivel 1:** El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para instrumento idéntico.

**Nivel 2:** Técnicas de valuación basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.

**Nivel 3:** Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

Durante el periodo 2024 no han existido transferencias de inversiones entre niveles.

#### l) Cuentas y Documentos por Cobrar y Pagar por Operaciones

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar por operaciones, 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.

#### m) Dividendos por pagar

La distribución de dividendos a los aportantes del Fondo se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales del Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Sociedad.

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

Este dividendo se repartirá 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.

Los beneficios devengados que la sociedad Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

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, mediante los medios establecidos en el Reglamento Interno del Fondo, el reparto de dividendos correspondiente, sea éste provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

El dividendo deberá pagarse en dinero. Sin perjuicio de lo anterior, la Administradora podrá ofrecer a los Aportantes que el pago de los dividendos correspondientes a las cuotas de su propiedad sean efectuados en cuotas liberadas del Fondo, representativas de una capitalización equivalente. Para estos efectos, dicho ofrecimiento deberá ser realizado a todos los Aportantes del Fondo y por la totalidad del dividendo a repartir, sea este provisorio o definitivo. En caso que el Aportante nada dijere, dichos dividendos se pagarán en dinero en efectivo.

La Opción de Pago en Cuotas Liberadas del Fondo se materializará mediante la emisión de cuotas con cargo a la capitalización de todo o parte de los dividendos a ser distribuidos.

La Opción de Pago en Cuotas Liberadas del Fondo podrá ser ejercida por el Aportante en el Contrato General o mediante una declaración escrita enviada a la Administradora, en cuyo caso la declaración deberá especificar si la opción se ejerce por el total o parte de los dividendos que le correspondiere al Aportante.

El precio de colocación de las Cuotas suscritas en el ejercicio de la Opción de Pago de Dividendos en Cuotas Liberadas del Fondo será igual al que resulte de dividir el valor del patrimonio del Fondo al día anterior a la fecha determinada para el pago de los dividendos, por el total de las Cuotas suscritas y pagadas a dicha fecha.

En caso de no alcanzar el entero del valor cuota respectivo, éste será entregado en dinero al Aportante.

### n) 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 surgidas 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.

### o) Remuneración de la Sociedad Administradora

| Serie | Remuneración Fija Mensual                                     |
|-------|---|
| A     | Hasta un 0,0967%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido. |
| W     | Hasta un 0,1041%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido. |
| M     | Hasta un 0,0694%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido. |
| G     | Hasta un 0,0397%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido. |
| F     | Hasta un 0,000%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido.  |

**Base de cálculo Remuneración Fija:** La Remuneración Fija Mensual de la Administradora se aplicará al valor promedio mensual del activo del Fondo. Para estos efectos, se considerará el valor de mercado de los activos conforme con la legislación pertinente.

La comisión fija se pagará mensualmente del Fondo dentro de los primeros 5 días hábiles bursátiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la comisión que se deduce, sin perjuicio que se calculará y provisionará diariamente.

## Nota 2 Bases de preparación, continuación

### p) Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño.

El Fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos de ningún tipo.

### q) Otros Activos y Pasivos

Otros Activos:

Corresponden a los activos no considerados en los rubros “Cuentas por cobrar a intermediarios” y “Otras cuentas por cobrar”.

Otros Pasivos:

Corresponderán a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes, en el Fondo de Inversión realizadas diariamente por concepto de Gastos de cargo del Fondo, tales como, Auditoría Externa, Clasificación de Riesgo, Corretaje de Valores, Custodia de Valores Nacional e Internacional, Publicaciones Legales, Comité de Vigilancia, entre otros.

## Nota 3 Principales criterios contables significativos

### 3.1 Nuevos pronunciamientos contables

3.1.1 Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los periodos iniciados el 1 de enero de 2024.

| Nuevas NIIF  | Fecha de Aplicación Obligatoria                                 |
|--|---|
| Modificaciones a las NIIF  |   |
| NIC 1 “Pasivos no corrientes con covenants”.                                 | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024. |
| NIIF 16 “Arrendamientos” sobre ventas con arrendamiento posterior            | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024. |
| NIC 7 “Estado de flujos de efectivo” y a la NIIF 7 “Instrumentos Financieros | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024. |

Estas modificaciones no generaron efecto en los estados financieros del Fondo.



### Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

#### 3.1.2 Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes:

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2025, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La administración tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

| Nuevas NIIF  | Fecha de Aplicación Obligatoria   |
|--|---|
| Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)    | Fecha efectiva diferida indefinidamente.  |
| Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.     |
| Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementation) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.     |
| Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada |
| NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.     |
| NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.     |

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros del Fondo.

#### 3.2 Empresa en Marcha

La Administración del Fondo, al elaborar los presentes estados financieros, evaluó la capacidad que tiene el Fondo para continuar en funcionamiento. La Administración del Fondo estima que no existen incertidumbres importantes relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre el normal funcionamiento del Fondo, por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

### Nota 4 Cambios Contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los Estados Financieros terminados el año anterior, esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2024 descritas en la Nota 3.1 “Pronunciamientos Contables”, que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad Administradora en los presentes Estados Financieros. La adopción de estas nuevas normas no tuvo impactos en los Estados Financieros del Fondo.

### Nota 5 Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 09 de agosto de 2024.

La información señalada se encuentra disponible para todo el público, en las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Avenida El Golf #82, piso 6, Las Condes – Santiago, en el sitio web <http://www.falcom.cl> y en la página web de la Comisión para el Mercado Financiero.

**Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación**

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en los siguientes instrumentos:

- i) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.
- ii) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras nacionales o extranjera.
- iii) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras.
- iv) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.
- v) Títulos de deuda de corto plazo, largo plazo y efectos de comercio o similares en el extranjero emitidos por empresas, bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras.
- vi) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras que operen en Chile.
- vii) Letras hipotecarias emitidas por Bancos e Instituciones Financieras.
- viii) Títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores.
- ix) Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión nacionales y extranjeros.
- x) Títulos que representen productos, facturas y otros instrumentos autorizados por la comisión para el mercado financiero.
- xi) Acciones de sociedades.
- xii) Títulos representativos de acciones de las sociedades indicadas en el literal xi precedente; y
- xiii) Títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras representativos de acciones indicadas en el literal xi precedente

Los mercados e instrumentos en los que invertirá el Fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero, si fuere el caso. No se requiere una clasificación de riesgo determinada para los instrumentos en los que pueda invertir el Fondo.

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el nacional, sin perjuicio de poder invertir adicionalmente en títulos emitidos en el extranjero conforme a las políticas del Reglamento Interno del Fondo.

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

El Fondo no hará diferenciaciones entre valores emitidos por sociedades anónimas que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50 Bis de la Ley N° 18.046, esto es, comité de directores y las que si cuentan con él.

Se deja expresa constancia que no se exige para la inversión en otros fondos, condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deban cumplir los fondos para ser objeto de inversión del Fondo. El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos por fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante la "Ley"), en la medida que se dé cumplimiento a los límites del número 3 siguiente para la inversión en cuotas de fondos, sin que se contemple un límite adicional. Asimismo, se deja constancia que los fondos en los que invierta el Fondo podrán ser de aquellos distribuidos por una sociedad relacionada a la Administradora.

### Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

“El Fondo podrá invertir en cuotas de otros fondos sin que existan límites de inversión y de diversificación específicos que éstos deban cumplir, salvo las condiciones establecidas en este número 2.”.

El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. El nivel de riesgo esperado de las inversiones es Alto.

No se contemplan límites para la duración de los instrumentos en los cuales invierta el Fondo.

#### Limite General

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 50% de su activo los instrumentos i, ii, iii, iv, v, vi y vii indicados anteriormente para cumplir su objetivo de inversión.

Límite máximo de inversión por tipo de instrumento respecto al activo total del Fondo, sin perjuicio de las limitaciones contenidas en la Ley y en su Reglamento (Decreto Supremo N° 129 de 2014, en adelante el “Reglamento de la Ley”):

|      |  |      |
|------|--|------|
| I.   | Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile   | 100% |
| II.  | Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras nacionales o extranjeras.  | 100% |
| III. | Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras   | 100% |
| IV.  | Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.   | 100% |
| V    | Títulos de deuda de corto plazo, largo plazo, efectos de comercio o similares en el extranjero y pagarés emitidos por empresas, bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras. | 100% |
| VI   | Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras nacionales o extranjeras que operen en Chile.  | 40%  |
| VII  | Letras hipotecarias emitidas por Bancos e Instituciones Financieras.   | 40%  |
| VIII | Títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores.  | 40%  |
| IX   | Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión nacionales y extranjeros.   | 40%  |
| X    | Títulos que representen productos, facturas y, otros instrumentos autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, la “CMF”).  | 40%  |
| XI   | Acciones de sociedades.  | 40%  |
| XII  | Títulos representativos de acciones de las sociedades indicadas en el literal /xi/ precedente.   | 40%  |
| XIII | Títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras representativos de acciones indicadas en el literal xi precedente.  | 40%  |

Límite máximo de inversión respecto del emisor de cada instrumento

|   |                                     |
|---|-------------------------------------|
| /i/ Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluidos el Estado de Chile, el Banco Central o Estados o bancos centrales extranjeros: | Hasta un 25% del activo del Fondo   |
| /ii/ Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile o la Tesorería General de la República:  | Hasta un 100% del activo del Fondo. |

**Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación**

Límite máximo de inversión por grupo empresarial

Hasta un 50% del activo del Fondo.

**Excepción general**

Los límites indicados en la presente letra B no se aplicarán (i) durante los primeros 6 meses contado desde el depósito del Reglamento Interno del Fondo; (ii) por un período de 2 meses luego de haberse enajenado o liquidado una inversión relevante del Fondo que represente más del 15% de su patrimonio; (iii) por un período de 2 meses luego de haberse recibido aportes al Fondo que represente más del 15% de su patrimonio. Para los efectos de determinar el porcentaje indicado, no deberán considerarse los aportes en cuestión efectuados al Fondo; y (iv) durante su liquidación, desde la fecha en la cual se designe al liquidador del Fondo.

**Excesos de Inversión**

En caso de producirse excesos de inversión, ya sea por causas imputables a la Administradora o por causas ajenas a ella, éstos deberán ser regularizados de conformidad a lo establecido en el artículo 60 de la Ley, mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

Una vez producido él o los excesos de inversión, la Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

**Contratos de Derivados**Tipo de Operación.

El Fondo podrá celebrar contratos de opciones, futuros, forward, swap y credit default swap, actuando como comprador o vendedor del respectivo activo objeto. Podrá adquirir o lanzar contratos de opciones que involucren la compra o venta del respectivo activo objeto.

Por “credit default swaps” se entiende aquellos contratos de derivados de crédito en virtud de los cuales una parte compra protección sobre el riesgo de default (cesación de pagos) de determinados instrumentos de deuda, pagando un fee periódico (spread) a otra parte, la cual vende dicha protección.

Mercados.

Estas operaciones podrán ser realizadas principalmente en Chile, sin perjuicio de la posibilidad de realizarlas también en el extranjero.

Activo Objeto.

Los contratos de opciones, futuros y forward podrán celebrarse respecto de todo tipo de monedas, índices, tasas de interés e instrumentos de renta fija. Por su parte, los contratos de swap podrán celebrarse respecto de todo tipo de monedas, índices, e instrumentos de renta fija, debiendo constar por escrito. Finalmente, los credit default swaps sólo podrán celebrarse sobre instrumentos de renta fija, debiendo constar por escrito.

Finalidad Operaciones.

Estos contratos se celebrarán con el objeto de maximizar la rentabilidad del Fondo y aprovechar las variaciones que se produzcan en los mercados financieros.

## Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

### Mercados y Contrapartes.

Los contratos de futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile. Por su parte, los contratos de forward y de swap podrán celebrarse fuera de los mercados bursátiles, lo que en el comercio se denomina over the counter u OTC, y tendrán como contrapartes a personas jurídicas o entidades con residencia o domicilio en Chile o en el extranjero. Los contratos de opciones deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile y, en la medida que se encuentren autorizados por la normativa aplicable, podrán celebrarse fuera de los mercados bursátiles, lo que en el comercio se denomina over the counter u OTC, y tendrán como contrapartes a personas jurídicas o entidades con residencia o domicilio en Chile o en el extranjero.

### Limites Operaciones.

- i) La inversión total que se realice con los recursos del Fondo en la adquisición de opciones, tanto de compra como de venta, medida en función del valor de las primas de las opciones, no podrá ser superior a un 30% del activo total del Fondo;
- ii) El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra, no podrá ser superior a un 50% del activo total del Fondo. Para estos efectos, se entenderá por valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra, a la sumatoria del valor de los precios de ejercicio de las opciones lanzadas por el Fondo;
- iii) La cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuros, forwards y swaps, más la cantidad de esa moneda que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor de la moneda activo objeto, más la disponibilidad de esa moneda en la cartera contado, no podrá ser superior al 75% del activo total del Fondo;
- iv) La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuros, forwards y swaps, más la cantidad de esa moneda que se tiene derecho a vender por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá ser superior al 75% del patrimonio total del Fondo;
- v) La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado instrumento de renta fija, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar de ese activo por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, más la cantidad de ese activo que se mantenga en cartera, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el límite de 50% del activo del Fondo por emisor y por grupo empresarial y sus personas relacionadas;
- vi) La cantidad neta comprometida a vender de un determinado instrumento de renta fija, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder del 50% del activo del Fondo por emisor y por grupo empresarial y sus personas relacionadas;
- vii) Para los derivados cuyo activo objeto sea tasa de interés, el monto valorizado al valor del activo objeto, de la cantidad neta comprometida a comprar, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar de ese activo por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, no podrá exceder del 70% del activo total del Fondo;
- viii) Para los derivados cuyo activo objeto sea tasa de interés, el monto valorizado al valor del activo objeto, de la cantidad neta comprometida a vender, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones

**Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación**

de compra, no podrá exceder del 70% del patrimonio total del Fondo;

ix) La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado índice a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad de ese índice que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder el 70% del activo total del Fondo; y

x) La cantidad neta comprometida a vender de un determinado índice a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese índice por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder el 70% del patrimonio del Fondo.

Para todos los efectos a que hubiere lugar, dentro de los límites máximos de inversión a que se refieren los numerales /v/ y /vi/ anteriores, quedarán comprendidos las cantidades netas comprometidas comprar o vender, respectivamente, de un determinado instrumento de renta fija que se realice a través de credit default swap.

**Operaciones de Retrocompra y Retroventa**Tipo de Operación.

El Fondo podrá realizar operaciones de venta con compromiso de compra y operaciones de compra con compromiso de venta, mediante la celebración de pactos y simultáneas. Los pactos podrán celebrarse en bolsa o fuera de ella y las simultáneas deberán celebrarse en bolsa.

Mercado y Condiciones Particulares:

Estas operaciones podrán celebrarse tanto en el mercado nacional, como extranjero, con bancos, agentes de valores, corredores de bolsa y demás entidades debidamente autorizadas y fiscalizadas por la Comisión para el Mercado Financiero para el caso de contrapartes en Chile, y entidades de reconocido prestigio y solvencia en el extranjero.

Activo Objeto.

Valores de oferta pública indicados en el número 2 de la Letra B del Reglamento Interno del Fondo.

Plazos Operaciones:

Los plazos máximos establecidos en ellas para ejercer el compromiso no podrán ser superiores a 365 días.

Límite de Inversión:

Se podrá invertir en estas operaciones hasta un 70% del activo total del Fondo; siempre en cumplimiento del límite general mencionado en el B 3 del Reglamento Interno del Fondo.

**Venta Corta y Préstamo de Valores**

El Fondo podrá efectuar y recibir préstamos de los valores en los que puede invertir en virtud del Reglamento Interno del Fondo y celebrar contratos de ventas cortas sobre éstos, siempre que cumplan con los requisitos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero.

Para los efectos de la celebración de operaciones de ventas cortas y préstamos de valores, la posición corta máxima total que el Fondo mantenga en distintos emisores, no podrá ser superior al 50% de sus activos ni al 50% del valor del patrimonio del Fondo.

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo no podrá mantener una posición corta máxima total superior al 15% de sus activos ni al 15% del valor de su patrimonio, respecto de un mismo emisor, como asimismo no podrá mantener una posición corta máxima total

## Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

superior al 50% de sus activos ni al 50% del valor de su patrimonio, respecto de un mismo grupo empresarial.

Asimismo, el Fondo no podrá utilizar para garantizar la devolución de los valores que obtenga en préstamo, con el objeto de efectuar ventas cortas, más de un 50% de sus activos ni más de un 50% del valor de su patrimonio.

Finalmente, el porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de valores ascenderá a un 50% de los activos del Fondo.

## Nota 6 Administración de riesgos

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así como dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Circular N°1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, Falcom Administradora General de Fondos S.A elaboró el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad Administradora. De esta manera, el manual contempla la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión de las referidas políticas y procedimientos, así como también los respectivos anexos que complementan dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

La política de inversiones del fondo se define en el reglamento interno del fondo. En esta se establecen en términos generales el marco dentro del cual se definen las estrategias de inversión y apunta a acotar los riesgos en los cuales se puede incurrir. Dentro de este marco el Fondo circunscribe su accionar de acuerdo a ciertos parámetros predefinidos.

### Gestión de Riesgo y Control Interno

#### Cartera de Inversiones

Las inversiones que se realizan para cada fondo son fundamentadas en comités de inversiones por área, a partir de cuales, y de acuerdo a las condiciones de mercado, los Portfolio Managers las operaciones de compra y venta en el mercado.

El comité de Riesgo monitorea los diversos parámetros de riesgo y es informado del cumplimiento los límites y controles aplicados a los fondos.

#### Valoración de Instrumentos

Los instrumentos de renta fija son valorizados utilizando una fuente de precios externa según contrato establecido entre la Administradora y el proveedor y un modelo con el cual se valorizan activos que son más ilíquidos que toma como referencia el desempeño de bonos de gobierno y spreads históricos.

#### a) Riesgo de Crédito

El fondo está expuesto a riesgo de crédito asociado a la posibilidad que una entidad contraparte no sea capaz de pagar sus obligaciones. Por esto, para la gestión de este riesgo, el fondo posee una serie de límites que se controlan y monitorean diariamente con el propósito de reducir su exposición a este riesgo.

##### I. Activos financieros

El nivel de riesgo permitido para la cartera es determinado por el Comité de Riesgo y es medido periódicamente e informado a las áreas competentes para su seguimiento y cumplimiento. Este nivel de riesgo se basa en las políticas y lineamientos de inversión definidas para el Fondo en su reglamento interno, detallándose los siguientes aspectos de control:

- Límite de Concentración de Emisor.
- Límite de inversión por tipo de instrumento.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no hubo ningún incumplimiento en los límites de inversión.

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### II. Concentración de Emisor:

La concentración de los 10 principales emisores de instrumentos financieros respecto a la Cartera del Fondo es la siguiente:

| Principales Emisores | 31-12-2024 |
|----------------------|------------|
| Falcom               | 35,3%      |
| Latam Airlines       | 4,7%       |
| Vivocorp             | 4,2%       |
| BCI                  | 2,6%       |
| Gobierno             | 2,6%       |
| Salfacorp            | 2,6%       |
| SMU                  | 2,5%       |
| Enjoy S.A.           | 2,1%       |
| Calichera            | 2,1%       |
| Dreams               | 2,1%       |

### III. Cuentas por Cobrar

|            |
|------------|
| 31-12-2024 |
| M\$ 90.468 |

### b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la capacidad del Fondo de cumplir con sus compromisos de pago sin incurrir en costos financieros excesivos. Estos compromisos corresponden tanto a los pagos requeridos por las operaciones financieras propias del Fondo como por los requerimientos de disminución de capital (rescates) solicitados por los aportantes.

#### I. Liquidez Inmediata

|                    |      |
|--------------------|------|
| Liquidez inmediata | 2,8% |
|--------------------|------|

(\*) Considera caja e instrumentos de mayor liquidez

El Fondo tendrá como política que a lo menos un 1% de los activos serán activos de alta liquidez.

Los activos que el Fondo considera como líquidos corresponden a cantidades que se mantengan en caja y bancos, pactos a menos de 30 días, depósitos a plazo a menos de un año, títulos de deuda soberanos y cuentas por cobrar derivadas de activos enajenados vía bolsa de valores a través de corredores de bolsa.



## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

El Fondo mantendrá el indicado nivel de liquidez con el propósito de contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones en relación a las operaciones que realice, el pago de rescates de cuotas y beneficios.

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos de la cartera

| INTRUMENTOS   | Menos de 7 días | 7 días a 1 mes | 1-12 meses | Mas de 12 meses | Sin vencimiento estipulado | Total              |
|---|-----------------|----------------|------------|-----------------|----------------------------|--------------------|
| <b>Caja</b>   | 133.388         |                |            |                 |                            | <b>133.388</b>     |
| <b>Cuotas de Fondos</b>   |                 |                |            |                 |                            | <b>47.090.306</b>  |
| Cuotas de fondos de inversión   |                 |                |            |                 | 1.390.327                  | 1.390.327          |
| Cuotas de Fondos Mutuos   |                 |                |            |                 |                            | -                  |
| Cuotas de fondos de inversión Propias                                   |                 |                |            |                 | 45.699.979                 | 45.699.979         |
| <b>Títulos de Deuda</b>   |                 |                |            |                 |                            | <b>82.049.229</b>  |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras |                 |                |            | 9.959.567       |                            | 9.959.567          |
| Títulos de deuda de corto plazo registrados                             |                 |                |            |                 |                            | -                  |
| Bonos registrados   |                 |                | 1.712.199  | 67.033.766      |                            | 68.745.965         |
| Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales           |                 |                |            | 3.343.697       |                            | 3.343.697          |
| Otros títulos de deuda  |                 |                |            |                 |                            | -                  |
| <b>Cuentas por Cobrar</b>   |                 |                |            |                 |                            | <b>139.577</b>     |
| Otros por cobrar  | 90.467          |                |            |                 |                            | 90.467             |
| Derivados   |                 |                | 49.110     |                 |                            | 49.110             |
| <b>Acciones Sociedades Anónimas Registradas</b>                         |                 |                |            |                 |                            | <b>-</b>           |
| Acciones no registradas   |                 |                |            |                 |                            | -                  |
| (*) Otros títulos de deuda no registrados                               |                 |                |            |                 |                            | -                  |
| <b>Total</b>  |                 |                |            |                 |                            | <b>129.412.500</b> |

El siguiente cuadro analiza los pasivos financieros del Fondo y pasivos financieros derivados liquidables netos dentro de agrupaciones de vencimientos relevantes en base al período restante en la fecha de balance

| En miles de CLP  | Menos de 7 días | 7 días a 1 mes | 1-12 meses | Mas de 12 meses | Sin vencimiento estipulado | Total              |
|--|-----------------|----------------|------------|-----------------|----------------------------|--------------------|
| <b>Pasivo Corriente</b>  |                 |                |            |                 |                            | <b>-</b>           |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados |                 |                | 778.262    |                 |                            | 778.262            |
| Prestamos  |                 |                |            |                 |                            | -                  |
| Otros pasivos financieros                                      |                 |                |            |                 |                            | -                  |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones                 |                 | 39.352         |            |                 |                            | 39.352             |
| Remuneraciones sociedad administradora                         |                 | 103.324        |            |                 |                            | 103.324            |
| Otros documentos y cuentas por pagar                           | 1.590.917       | 1.036.359      | 633.988    |                 |                            | 3.261.264          |
| Ingresos anticipados   |                 |                |            |                 |                            | -                  |
| Otros pasivos  |                 |                |            |                 |                            | -                  |
| <b>Total pasivo corriente</b>                                  |                 |                |            |                 |                            | <b>4.182.202</b>   |
| <b>Pasivo no corriente</b>                                     |                 |                |            |                 |                            | <b>-</b>           |
| Prestamos  |                 |                |            |                 |                            | -                  |
| Otros pasivos financieros                                      |                 |                |            |                 |                            | -                  |
| Cuentas y documentos pro pagar por operaciones                 |                 |                |            |                 |                            | -                  |
| Otros documentos y cuentas por pagar                           |                 |                |            |                 |                            | -                  |
| Ingresos anticipados   |                 |                |            |                 |                            | -                  |
| Otros pasivos financieros                                      |                 |                |            |                 |                            | -                  |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                               |                 |                |            |                 |                            | <b>-</b>           |
| <b>Patrimonio neto</b>   |                 |                |            |                 |                            | <b>-</b>           |
| Aportes  |                 |                |            |                 | 109.736.712                | 109.736.712        |
| Resultados acumulados  |                 |                |            |                 | 6.694.425                  | 6.694.425          |
| Resultado del ejercicio  |                 |                |            |                 | 9.433.149                  | 9.433.149          |
| Dividendos provisorios   |                 |                |            |                 | -633.988                   | -633.988           |
| <b>Total patrimonio neto</b>                                   |                 |                |            |                 | <b>125.230.298</b>         | <b>125.230.298</b> |
| Flujos de salida de efectivo contractual                       |                 |                |            |                 |                            | -                  |

### I. Vencimientos de contratos de derivados:

El Fondo está expuesto a riesgo de liquidez relacionado al vencimiento de contratos de derivados.

El valor del flujo de caja de los vencimientos en los próximos 90 días de los activos derivados que posee el fondo:

|              |           |
|--------------|-----------|
|              | 0-90 días |
| Derivados FW | M\$8.510  |

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado o financiero está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio de inversiones del Fondo. Este riesgo depende fundamentalmente de la volatilidad de los retornos de los diferentes tipos de activos financieros y de la correlación de sus factores de riesgo (precios, tipos de cambio y tasas de interés).

El riesgo de mercado se controla indirectamente a través de los límites de inversión o concentraciones específicas para los distintos tipos de emisores o instrumentos elegibles o autorizados para el Fondo.

#### I. Países:

La distribución por zona geográfica de las principales inversiones del Fondo es la siguiente:

| País  | 31-12-2024 |
|-------|------------|
| Chile | 100%       |

#### II. Monedas:

La moneda funcional del Fondo corresponde al peso chileno.

La distribución de las monedas de origen de los instrumentos en que invierte el Fondo, es el siguiente:

| Moneda | 31-12-2024 |
|--------|------------|
| CLP    | 87,5%      |
| USD    | 12,5%      |

#### III. Instrumentos derivados

El fondo está expuesto a este tipo de riesgo dado a que en su cartera posee contratos por estos tipos de instrumentos.

### d) Gestión de riesgo de capital

El capital del fondo está representado por las cuotas emitidas y pagadas. El importe del mismo puede variar por nuevas emisiones de cuotas acordadas en Asamblea de Aportantes y por disminuciones de capital de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo. El objetivo del Fondo cuando administra capital, es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los aportantes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

## Nota 6 Administración de riesgos, continuación

### Gestión sobre patrimonio legal mínimo

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.

Al 31 de diciembre de 2024, el patrimonio del Fondo era equivalente a 3.259.789 unidades de fomento y estaba compuesto por las siguientes partidas:

| Monedas                      | M\$                | MUF          |
|------------------------------|--------------------|--------------|
| Aportes                      | 109.736.712        | 2.856        |
| Resultados acumulados        | 6.694.425          | 174          |
| Resultados del ejercicio     | 9.433.149          | 246          |
| Dividendos provisorios       | (633.988)          | (17)         |
| <b>Total patrimonio neto</b> | <b>125.230.298</b> | <b>3.259</b> |

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. 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.

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 31 de diciembre de 2024, los datos de constitución de garantía según póliza de seguro tomada a través de Consorcio Nacional de Seguros, (ver nota 30) son los siguientes:

| Fondo                       | Vigencia póliza         | Capital Asegurado UF | N° Póliza Vigente |
|-----------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|
| Falcom Chilean Fixed Income | 10.01.2024 – 10.01.2025 | 13.635               | 708.480           |

### Estimación del Valor Razonable

Todos los instrumentos se valorizan diariamente a valor de mercado utilizando los precios de las acciones y bonos observados en bolsas nacionales y la información provista por proveedores independientes especializados para todos los otros instrumentos a partir de datos observados en bolsa.

### Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

| Conceptos        | 31.12.2024     | 31.12.2023    |
|------------------|----------------|---------------|
|                  | M\$            | M\$           |
| Banco en Dólares | 4.199          | 345           |
| Banco en Pesos   | 129.189        | 49.923        |
| <b>Total</b>     | <b>133.388</b> | <b>50.268</b> |

### Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos

| Conceptos  | 31.12.2024         | 31.12.2023        |
|--|--------------------|-------------------|
|  | M\$                | M\$               |
| <b>Títulos de Renta Variable</b>   |                    |                   |
| Cuotas de Fondos de Inversión  | 47.090.306         | 13.024.120        |
| <b>Títulos de deuda</b>  |                    |                   |
| Bonos registrados  | 78.705.531         | 38.246.625        |
| Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales                | 3.343.697          | 2.412.198         |
| Derechos por operaciones con instrumentos derivados                          | 49.110             | 98.412            |
| <b>Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados</b> | <b>129.188.644</b> | <b>53.781.355</b> |
| <b>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>       | -                  | -                 |
| <b>Títulos de renta variable</b>   |                    |                   |
| <b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b> | -                  | -                 |
| <b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>  | <b>129.188.644</b> | <b>53.781.355</b> |

Parte del saldo corresponde a una provisión diaria que realiza el fondo por la futura capitalización de los intereses del instrumento de deuda BVIVO-I

(b) Efectos en resultados

| Conceptos                    | 31.12.2024        | 31.12.2023       |
|------------------------------|-------------------|------------------|
|                              | M\$               | M\$              |
| Resultados realizados        | 2.334.841         | 1.863.728        |
| Resultados no realizados     | 8.020.898         | 2.389.101        |
| <b>Total ganancias netas</b> | <b>10.355.739</b> | <b>4.252.829</b> |

**Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación**

(c) Composición de la cartera

| Instrumento   | 31.12.2024         |            |                    |                        | 31.12.2023        |                |                   |                        |
|---|--------------------|------------|--------------------|------------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------------------|
|   | Nacional           | Extranjero | Total              | % del total de activos | Nacional          | Extranjero     | Total             | % del total de activos |
|   | M\$                | M\$        | M\$                | %                      | M\$               | M\$            | M\$               | %                      |
| <b>Títulos de Renta Variable</b>                              |                    |            |                    |                        |                   |                |                   |                        |
| Cuotas de fondos de inversión                                 | 47.090.306         | -          | 47.090.306         | 36,3878                | 13.024.120        | -              | 13.024.120        | 24,0653                |
| <b>Subtotal</b>   | <b>47.090.306</b>  | <b>-</b>   | <b>47.090.306</b>  | <b>36,3878</b>         | <b>13.024.120</b> | <b>-</b>       | <b>13.024.120</b> | <b>24,0653</b>         |
| <b>Títulos de Deuda</b>                                       |                    |            |                    |                        |                   |                |                   |                        |
| Bonos registrados   | 78.705.531         | -          | 78.705.531         | 60,8176                | 37.846.268        | 400.357        | 38.246.625        | 70,6701                |
| Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales | 3.343.697          | -          | 3.343.697          | 2,5837                 | 2.412.198         | -              | 2.412.198         | 4,4571                 |
| <b>Subtotal</b>   | <b>82.049.228</b>  | <b>-</b>   | <b>82.049.228</b>  | <b>63,4013</b>         | <b>40.258.466</b> | <b>400.357</b> | <b>40.658.823</b> | <b>75,1272</b>         |
| <b>Inversiones no Registradas</b>                             |                    |            |                    |                        |                   |                |                   |                        |
| <b>Subtotal</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>               | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>-</b>               |
| <b>Otras Inversiones</b>                                      |                    |            |                    |                        |                   |                |                   |                        |
| Derechos por operaciones con instrumentos derivados           | 49.110             | -          | 49.110             | 0,0379                 | 98.412            | -              | 98.412            | 0,1818                 |
| <b>Subtotal</b>   | <b>49.110</b>      | <b>-</b>   | <b>49.110</b>      | <b>0,0379</b>          | <b>98.412</b>     | <b>-</b>       | <b>98.412</b>     | <b>0,1818</b>          |
| <b>Total</b>  | <b>129.188.644</b> | <b>-</b>   | <b>129.188.644</b> | <b>99,8270</b>         | <b>53.380.998</b> | <b>400.357</b> | <b>53.781.355</b> | <b>99,3743</b>         |

**Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación**

(d) El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

| Movimientos  | 31.12.2024         | 31.12.2023        |
|--|--------------------|-------------------|
|  | M\$                | M\$               |
| Saldo inicial  | 53.781.355         | 37.809.208        |
| Intereses y Reajustes                                | 756.213            | 398.026           |
| Adiciones  | 93.169.965         | 33.614.321        |
| Ventas   | (26.561.836)       | (20.031.902)      |
| Diferencia de cambio de instrumento de deuda         | 2.759.388          | 1.088.496         |
| Aumento neto por otros cambios en el valor razonable | 5.283.559          | 903.206           |
| <b>Saldo final al periodo informado</b>              | <b>129.188.644</b> | <b>53.781.355</b> |
| Menos: Porción no corriente                          | -                  | -                 |
| <b>Porción corriente</b>                             | <b>129.188.644</b> | <b>53.781.355</b> |

**Nota 9 Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

**Nota 10 Activos financieros a costo amortizado**

(a) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presentan en esta categoría los siguientes instrumentos financieros:

| Instrumento            | 31.12.2024 |            |       |                        | 31.12.2023     |            |                |                        |
|------------------------|------------|------------|-------|------------------------|----------------|------------|----------------|------------------------|
|                        | Nacional   | Extranjero | Total | % del total de activos | Nacional       | Extranjero | Total          | % del total de activos |
|                        | M\$        | M\$        | M\$   |                        | M\$            | M\$        | M\$            |                        |
| Títulos de Deuda       | -          | -          | -     | -                      | -              | -          | -              | -                      |
| Otros títulos de deuda | -          | -          | -     | -                      | 250.158        | -          | 250.158        | 0,4622                 |
| <b>Total</b>           | -          | -          | -     | -                      | <b>250.158</b> | -          | <b>250.158</b> | <b>0,4622</b>          |

### Nota 10 Activos financieros a costo amortizado, continuación

(b) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume como sigue:

| Movimientos                                    | 31.12.2024   | 31.12.2023     |
|--|--------------|----------------|
|  | M\$          | M\$            |
| Saldo inicial al 01 de enero                   | 250.158      | 823.282        |
| Intereses y reajustes de instrumentos de deuda | -            | -              |
| Diferencias de cambio de instrumentos de deuda | -            | -              |
| Adiciones                                      | 97.460.000   | 53.391.906     |
| Ventas   | (97.710.158) | (53.965.030)   |
| <b>Saldo final ambos periodos informados</b>   | <b>-</b>     | <b>250.158</b> |
| Menos: Porción no corriente                    | -            | -              |
| Porción corriente                              | -            | 250.158        |

c) movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros clasificados a costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los activos financieros clasificados a costo amortizado no tienen movimientos de provisión por deterioro.

### Nota 11 Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

### Nota 12 Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta saldo en el rubro propiedades de inversión.

### Nota 13 Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta saldo en el rubro ingresos anticipados.

### Nota 14 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

| Concepto   | 31.12.2024     | 31.12.2023 |
|--|----------------|------------|
|  | M\$            | M\$        |
| Forward  | 778.262        | -          |
| <b>Total pasivos financieros a valor razonable</b> | <b>778.262</b> | <b>-</b>   |

Detalle al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

| Entidad contraparte | Porcentaje sobre activo del Fondo | 31.12.2024     | Porcentaje sobre activo del Fondo | 31.12.2023 |
|---------------------|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------|------------|
|                     |                                   | M\$            |                                   | M\$        |
| CREDICORP CAPITAL   | 0,6014                            | 778.262        | -                                 | -          |
| <b>Total</b>        | <b>0,6014</b>                     | <b>778.262</b> | <b>-</b>                          | <b>-</b>   |

**Nota 15 Préstamos**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta préstamos.

**Nota 16 Otros pasivos financieros**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta otros pasivos financieros.

**Nota 17 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones**

**(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones**

| Conceptos          | 31.12.2024    | 31.12.2023    |
|--------------------|---------------|---------------|
|                    | M\$           | M\$           |
| Cuentas por cobrar | 90.468        | 38.192        |
| <b>Total</b>       | <b>90.468</b> | <b>38.192</b> |



**Nota 17 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones, continuación**

**(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones, continuación**

Detalle al 31 de diciembre de 2024:

| Conceptos    | Rut | Entidad              | País  | Moneda | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Tipo amortización | Vencimientos |               |               |       |
|--------------|-----|----------------------|-------|--------|---------------|--------------|-------------------|--------------|---------------|---------------|-------|
|              |     |                      |       |        |               |              |                   | Hasta 1 mes  | 1 a 3 meses   | 3 a 12 meses  | Total |
|              |     |                      |       |        |               |              |                   | M\$          | M\$           | M\$           | M\$   |
| Deudores     |     | Intereses por cobrar | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 90.468        | 90.468        |       |
| <b>Total</b> |     |                      |       |        | -             | -            | -                 | -            | <b>90.468</b> | <b>90.468</b> |       |

Detalle al 31 de diciembre de 2023:

| Conceptos    | Rut | Entidad              | País  | Moneda | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Tipo amortización | Vencimientos |               |               |       |
|--------------|-----|----------------------|-------|--------|---------------|--------------|-------------------|--------------|---------------|---------------|-------|
|              |     |                      |       |        |               |              |                   | Hasta 1 mes  | 1 a 3 meses   | 3 a 12 meses  | Total |
|              |     |                      |       |        |               |              |                   | M\$          | M\$           | M\$           | M\$   |
| Deudores     |     | Intereses por cobrar | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 38.192        | 38.192        |       |
| <b>Total</b> |     |                      |       |        | -             | -            | -                 | -            | <b>38.192</b> | <b>38.192</b> |       |

**Nota 17 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones, continuación**

**(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones**

| Conceptos                               | 31.12.2024    | 31.12.2023    |
|---|---------------|---------------|
|   | M\$           | M\$           |
| GASTO VALORIZADOR                       | -             | 292           |
| GASTOS POR PAGAR ABOGADOS               | 14.800        | 14.800        |
| GASTOS POR PAGAR AUDITORIA              | 3.422         | 3.285         |
| GASTOS POR PAGAR BACKOFFICE             | 587           | 5.667         |
| GASTOS POR PAGAR BLOOMBERG              | 4.171         | 5.886         |
| GASTOS POR PAGAR CUSTODIA BNP           | 10.342        | -             |
| GASTOS POR PAGAR DCV CUENTA MANDANTE    | 1.204         | 37.480        |
| GASTOS POR PAGAR DERECHOS BCS           | 166           | 174           |
| GASTOS POR PAGAR DICTUC                 | -             | 9.173         |
| GASTOS POR PAGAR MARKET MAKER           | 1.534         | 1.496         |
| GASTOS POR PAGAR REGISTRO DE APORTANTES | 1.263         | 636           |
| GASTOS RISK IRF                         | 1.863         | -             |
| <b>Total</b>                            | <b>39.352</b> | <b>78.889</b> |

**Nota 17 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones, continuación**

**(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones, continuación**

Detalle al 31 de diciembre de 2024:

| Conceptos              | RUT          | Nombre                                     | País  | Moneda | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Tipo Amortización | Vencimientos |             |               |                 |
|------------------------|--------------|--|-------|--------|---------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|---------------|-----------------|
|                        |              |  |       |        |               |              |                   | Hasta 1 Mes  | 1 a 3 meses | 3 a 12 meses  | Total           |
|                        |              |  |       |        |               |              |                   | M\$          | M\$         | M\$           | M\$             |
| Auditoría Externa      | 76.923.871-9 | Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda. | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 3.422       | -             | 3.422           |
| BackOffice             | 77.060.973-9 | Fund Services Chile SpA                    | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 587         | -             | 587             |
| Legales y notariales   | 76.355.931-9 | Asesorías HD Limitada                      | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 14.800      | -             | 14.800          |
| Valorizador            | 76.462.546-3 | Riskamerica SpA                            | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.863       | -             | 1.863           |
| Market Maker           | 80.537.000-9 | Larrainvial S.A. Corredores de Bolsa       | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.534       | -             | 1.534           |
| Bloomberg              | 0-E          | Bloomberg                                  | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 4.171       | -             | 4.171           |
| Registro de Aportantes | 96.964.310-3 | DCV Registros S.A                          | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.263       | -             | 1.263           |
| Derecho de bolsa       | 90.249.000-0 | Bolsa de Comercio de Santiago              | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 166         | -             | 166             |
| DCV mandante           | -            | DCV mandante                               | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.204       | -             | 1.204           |
| BNP                    | -            | BNP  | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 10.342      | -             | 10.342          |
| <b>Total</b>           |              |  |       |        |               |              |                   |              | -           | <b>39.352</b> | - <b>39.352</b> |

**Nota 17 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones, continuación**

**(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones, continuación**

Detalle al 31 de diciembre de 2023:

| Conceptos              | RUT          | Entidad                                    | País  | Moneda | Tasa Efectiva | Tasa Nominal | Tipo Amortización | Vencimientos |             |               |                 |
|------------------------|--------------|--|-------|--------|---------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|---------------|-----------------|
|                        |              |  |       |        |               |              |                   | Hasta 1 Mes  | 1 a 3 meses | 3 a 12 meses  | Total           |
|                        |              |  |       |        |               |              |                   | M\$          | M\$         | M\$           | M\$             |
| Auditoría Externa      | 76.923.871-9 | Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda. | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 3.285       | -             | 3.285           |
| BackOffice             | 77.060.973-9 | Fund Services Chile SpA                    | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 5.667       | -             | 5.667           |
| Legales y notariales   | 76.355.931-9 | Asesorías HD Limitada                      | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 14.800      | -             | 14.800          |
| Valorizador            | 76.462.546-3 | Riskamerica SpA                            | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 292         | -             | 292             |
| Market Maker           | 80.537.000-9 | Larrainvial S.A. Corredores de Bolsa       | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 1.496       | -             | 1.496           |
| Bloomberg              | 0-E          | Bloomberg                                  | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 5.886       | -             | 5.886           |
| Registro de Aportantes | 96.964.310-3 | DCV Registros S.A                          | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 636         | -             | 636             |
| Otros gastos por pagar | 96.691.330-4 | DICTUC S.A.                                | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 9.173       | -             | 9.173           |
| Derecho de bolsa       | 90.249.000-0 | Bolsa de Comercio de Santiago              | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 174         | -             | 174             |
| DCV mandante           | -            | DCV mandante                               | Chile | Pesos  | -             | -            | -                 | -            | 37.480      | -             | 37.480          |
| <b>Total</b>           |              |  |       |        |               |              |                   |              | -           | <b>78.889</b> | - <b>78.889</b> |

**Nota 18 Remuneraciones Sociedad Administradora**

| Conceptos                                     | 31.12.2024     | 31.12.2023    |
|---|----------------|---------------|
|   | M\$            | M\$           |
| Cuentas por pagar con Sociedad Administradora | 103.324        | 78.341        |
| <b>Total</b>                                  | <b>103.324</b> | <b>78.341</b> |

El saldo de esta cuenta corresponde a la comisión de administración fija y variable devengada por el fondo durante el mes de diciembre de 2024 y 2023, que se paga a la Sociedad Administradora durante los primeros cinco días del mes siguiente.

**Nota 19 Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar**

**(a) Otros documentos y cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene otros documentos y cuentas por cobrar.

**(b) Otros documentos y cuentas por pagar**

| Concepto                         | 31.12.2024       | 31.12.2023       |
|----------------------------------|------------------|------------------|
|                                  | M\$              | M\$              |
| Dividendos provisorios por pagar | 633.988          | 1.326.381        |
| Otras cuentas por pagar          | 2.627.276        | 2.093            |
| <b>Total</b>                     | <b>3.261.264</b> | <b>1.328.474</b> |

**Nota 20 Otros activos y otros pasivos**

**(a) Otros activos**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene operaciones clasificadas en otros activos.

**(b) Otros pasivos**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene operaciones clasificadas en otros pasivos.

### Nota 21 Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle de intereses y reajustes es el siguiente:

| Concepto  | 31.12.2024       | 31.12.2023       |
|---|------------------|------------------|
|   | M\$              | M\$              |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado | 1.887.073        | 1.071.524        |
| Activos financieros a costo amortizado                        | -                | -                |
| <b>Total</b>  | <b>1.887.073</b> | <b>1.071.524</b> |

### Nota 22 Cuotas emitidas

Según lo establecido en su reglamento interno el Fondo es un Fondo de Inversión Rescatable, que permite a sus aportantes el rescate total y permanente de sus cuotas, por lo que no contempla la emisión de cuotas. Las cuotas pagadas del Fondo al 31 de diciembre de 2024 son de 8.327.376, 27.787.861, 3.368.250 y 49.221.662, para las series A, G, M y W respectivamente con un valor cuota de \$1.435,0424 para la serie A \$1.543,7917 para la serie G, \$1.379,6793 para la serie M y \$1.348,3570 para la serie W.

Según lo establecido en su reglamento interno el Fondo es un Fondo de Inversión Rescatable, que permite a sus aportantes el rescate total y permanente de sus cuotas, por lo que no contempla la emisión de cuotas. Las cuotas pagadas del Fondo al 31 de diciembre de 2022 son de 2.814.343, 8.431.069, 3.443.487 y 17.228.203, para las series A, G, M y W respectivamente con un valor cuota de \$1.236,1562 para la serie A \$1.308,4292 para la serie G, \$1.181,0557 para la serie M y \$1.159,7287 para la serie W.

Al 31 de diciembre de 2024:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Serie A:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas   | Total     |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 31.12.2024      | -                | 8.327.376 | 8.327.376 | 8.327.376 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas        | Pagadas          | Total            |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2024        | -                | 1.890.785        | 1.890.785        | 1.890.785        |
| Emisiones del período             | -                | 8.065.485        | 8.065.485        | 8.065.485        |
| Transferencias (**)               | -                | 8.134.908        | 8.134.908        | 8.134.908        |
| Disminuciones                     | -                | (1.628.894)      | (1.628.894)      | (1.628.894)      |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2024</b> | <b>-</b>         | <b>8.327.376</b> | <b>8.327.376</b> | <b>8.327.376</b> |

(\*) El Fondo no mantiene cuotas comprometidas.

(\*\*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

Serie G:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas  | Pagadas    | Total      |
|-----------------|------------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2024      | -                | 27.787.861 | 27.787.861 | 27.787.861 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas         | Pagadas           | Total             |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2024        | -                | 10.845.786        | 10.845.786        | 10.845.786        |
| Emisiones del período             | -                | 18.034.366        | 18.034.366        | 18.034.366        |
| Transferencias (**)               | -                | 21.068.371        | 21.068.371        | 21.068.371        |
| Disminuciones                     | -                | (1.092.291)       | (1.092.291)       | (1.092.291)       |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2024</b> | -                | <b>27.787.861</b> | <b>27.787.861</b> | <b>27.787.861</b> |

(\*) El Fondo no mantiene cuotas comprometidas.

(\*\*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Serie M:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas   | Total     |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 31.12.2024      | -                | 3.368.250 | 3.368.250 | 3.368.250 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas        | Pagadas          | Total            |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2024        | -                | 3.865.133        | 3.865.133        | 3.865.133        |
| Emisiones del período             | -                | 1.194.356        | 1.194.356        | 1.194.356        |
| Transferencias (**)               | -                | 458.510          | 458.510          | 458.510          |
| Disminuciones                     | -                | (1.691.239)      | (1.691.239)      | (1.691.239)      |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2024</b> | -                | <b>3.368.250</b> | <b>3.368.250</b> | <b>3.368.250</b> |

(\*) El Fondo no mantiene cuotas comprometidas.

(\*\*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

## Nota 22 Cuotas emitidas, continuación

Serie W:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas  | Pagadas    | Total      |
|-----------------|------------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2024      | -                | 49.221.662 | 49.221.662 | 49.221.662 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas         | Pagadas           | Total             |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2024        | -                | 25.723.033        | 25.723.033        | 25.723.033        |
| Emissiones del período            | -                | 26.111.704        | 26.111.704        | 26.111.704        |
| Transferencias (**)               | -                | 35.244.835        | 35.244.835        | 35.244.835        |
| Disminuciones                     | -                | (2.613.075)       | (2.613.075)       | (2.613.075)       |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2024</b> | -                | <b>49.221.662</b> | <b>49.221.662</b> | <b>49.221.662</b> |

(\*) El Fondo no mantiene cuotas comprometidas.

(\*\*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Al 31 de diciembre de 2023:

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Serie A:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas   | Total     |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 31.12.2023      | -                | 1.890.785 | 1.890.785 | 1.890.785 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas        | Pagadas          | Total            |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2023        | -                | 2.814.343        | 2.814.343        | 2.814.343        |
| Emissiones del período            | -                | 37.014           | 37.014           | 37.014           |
| Transferencias (**)               | -                | 21.637           | 21.637           | 21.637           |
| Disminuciones                     | -                | (960.572)        | (960.572)        | (960.572)        |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2023</b> | -                | <b>1.890.785</b> | <b>1.890.785</b> | <b>1.890.785</b> |

(\*) El Fondo no mantiene cuotas comprometidas.

(\*\*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.



**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

Serie G:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas  | Pagadas    | Total      |
|-----------------|------------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2023      | -                | 10.845.786 | 10.845.786 | 10.845.786 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas         | Pagadas           | Total             |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2023        | -                | 8.431.069         | 8.431.069         | 8.431.069         |
| Emisiones del período             | -                | 3.896.742         | 3.896.742         | 3.896.742         |
| Transferencias (**)               | -                | 5.522.376         | 5.522.376         | 5.522.376         |
| Disminuciones                     | -                | (1.482.025)       | (1.482.025)       | (1.482.025)       |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2023</b> | -                | <b>10.845.786</b> | <b>10.845.786</b> | <b>10.845.786</b> |

(\*) El Fondo no mantiene cuotas comprometidas.

(\*\*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Serie M:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas | Pagadas   | Total     |
|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 31.12.2023      | -                | 3.865.133 | 3.865.133 | 3.865.133 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas        | Pagadas          | Total            |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2023        | -                | 3.443.487        | 3.443.487        | 3.443.487        |
| Emisiones del período             | -                | 922.657          | 922.657          | 922.657          |
| Transferencias (**)               | -                | 1.092.232        | 1.092.232        | 1.092.232        |
| Disminuciones                     | -                | (501.011)        | (501.011)        | (501.011)        |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2023</b> | -                | <b>3.865.133</b> | <b>3.865.133</b> | <b>3.865.133</b> |

(\*) El Fondo no mantiene cuotas comprometidas.

(\*\*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Serie W:

| Emisión Vigente | Comprometidas(*) | Suscritas  | Pagadas    | Total      |
|-----------------|------------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2023      | -                | 25.723.033 | 25.723.033 | 25.723.033 |

**Nota 22 Cuotas emitidas, continuación**

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

|                                   | Comprometidas(*) | Suscritas         | Pagadas           | Total             |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo de inicio 01.01.2023        | -                | 17.228.203        | 17.228.203        | 17.228.203        |
| Emissiones del período            | -                | 10.402.066        | 10.402.066        | 10.402.066        |
| Transferencias (**)               | -                | 11.150.457        | 11.150.457        | 11.150.457        |
| Disminuciones                     | -                | (1.907.236)       | (1.907.236)       | (1.907.236)       |
| <b>Saldo al cierre 31.12.2023</b> | -                | <b>25.723.033</b> | <b>25.723.033</b> | <b>25.723.033</b> |

(\*) El Fondo no mantiene cuotas comprometidas.

(\*\*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

**Nota 23 Reparto de beneficios a los Aportantes**

| Serie   | Fecha Distribución | Monto por Cuota (\$) | Monto Total Distribuido (M\$) | Tipo de Dividendo |
|---------|--------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------|
| Serie A | 25.06.2024         | 25,4591901053        | 27.829                        | DEFINITIVO        |
| Serie G | 25.06.2024         | 27,2902922160        | 394.639                       | DEFINITIVO        |
| Serie M | 25.06.2024         | 24,4312589036        | 80.107                        | DEFINITIVO        |
| Serie W | 25.06.2024         | 23,9345302700        | 823.806                       | DEFINITIVO        |
| Serie A | 14.06.2023         | 31,6269410715        | 76.103                        | DEFINITIVO        |
| Serie G | 14.06.2023         | 33,5537504861        | 280.230                       | DEFINITIVO        |
| Serie M | 14.06.2023         | 30,2569030254        | 116.967                       | DEFINITIVO        |
| Serie W | 14.06.2023         | 29,6476960517        | 557.354                       | DEFINITIVO        |

Al 31 de diciembre de 2024, se refleja una provisión de M\$633.988, por concepto de dividendo mínimo según lo establece el Reglamento Interno del Fondo.

**Nota 24 Rentabilidad del Fondo**

| Serie   | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % |                  |                  |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
|         |                   | Período Actual           | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE G | Nominal           | 10,7591                  | 10,7591          | 17,9882          |
| SERIE G | Real              | 6,0673                   | 6,0673           | 7,8354           |

| Serie   | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % |                  |                  |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
|         |                   | Período Actual           | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE M | Nominal           | 10,4488                  | 10,4488          | 16,8175          |
| SERIE M | Real              | 5,7702                   | 5,7702           | 6,7655           |

**Nota 24 Rentabilidad del Fondo, continuación**

| Serie   | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % |                  |                  |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
|         |                   | Período Actual           | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE W | Nominal           | 9,9310                   | 9,9310           | 16,2649          |
| SERIE W | Real              | 5,2743                   | 5,2743           | 6,2604           |

| Serie   | Tipo Rentabilidad | Rentabilidad Acumulada % |                  |                  |
|---------|-------------------|--------------------------|------------------|------------------|
|         |                   | Período Actual           | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| SERIE A | Nominal           | 10,0856                  | 10,0856          | 16,0891          |
| SERIE A | Real              | 5,4224                   | 5,4224           | 6,0998           |

- La rentabilidad real considera la variación de los valores cuotas convertidos a unidades de fomento (UF).
- La rentabilidad para el periodo actual del fondo se calcula tomando la variación del valor cuota entre el 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses corresponde a períodos móviles.

**Nota 25 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversiones**

A continuación, se presentan las inversiones emitidas por un mismo emisor de Fondo de Inversión Falcom Chilean Fixed Income(1), Fondo de Inversión Falcom deuda privada(2), administrados por Falcom Capital Administradora General de Fondos S.A.

Detalle al 31 de diciembre de 2024:

| Nombre Emisor   | Nemotécnico del Instrumento | Monto total Invertido M\$ | % Total inversión del emisor | Tipo de Inversión        | Fondo  | Monto Inversión M\$ | % Inversión del Emisor |
|-----------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------|--|---------------------|------------------------|
| <b>CFIWEG-1</b> | <b>CFIWEG-1</b>             | <b>2.312.126</b>          | <b>0,0020</b>                |                          |  |                     |                        |
|                 |                             |                           |                              | Cuota Fondo de Inversión | FONDO DE INVERSION FALCOM CHILEAN FIXED INCOME | 904.849             | 0,0008                 |
|                 |                             |                           |                              | Cuota Fondo de Inversión | FONDO DE INVERSION FALCOM DEUDA PRIVADA        | 1.407.277           | 0,0012                 |

**Nota 25 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversiones, continuación**

Detalle al 31 de diciembre de 2023:

| Nombre Emisor | Nemotécnico del Instrumento | Monto total Invertido M\$ | % Total inversión del emisor | Tipo de Inversión        | Fondo  | Monto Inversión M\$ | % Inversión del Emisor |
|---------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------|--|---------------------|------------------------|
| CFIWEG-1      | CFIWEG-1                    | 2.289.090                 | 3,3596                       |                          |  |                     |                        |
|               |                             |                           |                              | Cuota Fondo de Inversión | FONDO DE INVERSION FALCOM CHILEAN FIXED INCOME | 895.834             | 1,3148                 |
|               |                             |                           |                              | Cuota Fondo de Inversión | FONDO DE INVERSION FALCOM DEUDA PRIVADA        | 1.393.256           | 2,0448                 |

**Nota 26 Excesos de inversión**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en normativa vigente y Reglamento Interno del Fondo.

**Nota 27 Gravámenes y prohibiciones**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el fondo no presenta gravámenes y prohibiciones.

**Nota 28 Custodia de valores**

Al 31 de diciembre de 2024, el fondo presenta la siguiente custodia de valores:

| Entidades  | CUSTODIA NACIONAL    |   |                                | CUSTODIA EXTRANJERA  |  |                                |
|--|----------------------|---|--------------------------------|----------------------|--|--------------------------------|
|  | Monto Custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre total activo del fondo | Monto Custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | % sobre total activo del fondo |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora | 64.249.334           | 49,7330   | 49,6469                        | -                    | -  | -                              |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias     | 18.970.756           | 14,6845   | 14,6591                        | -                    | -  | -                              |
| Otras entidades  | 45.968.554           | 35,5825   | 35,5210                        | -                    | -  | -                              |
| <b>Total cartera de inversiones en custodia</b>                                  | <b>129.188.644</b>   | <b>100,0000</b>   | <b>99,8270</b>                 | <b>-</b>             | <b>-</b>   | <b>-</b>                       |

Al 31 de diciembre de 2023, el fondo presenta la siguiente custodia de valores:

| Entidades  | CUSTODIA NACIONAL    |   |                                | CUSTODIA EXTRANJERA  |  |                                |
|--|----------------------|---|--------------------------------|----------------------|--|--------------------------------|
|  | Monto Custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre total activo del fondo | Monto Custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | % sobre total activo del fondo |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora | 36.088.754           | 67,2907   | 66,6829                        | -                    | -  | -                              |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias     | 5.758.502            | 10,7372   | 10,6403                        | 400.357              | 100,0000   | 0,7398                         |
| Otras entidades  | 11.783.900           | 21,9721   | 21,7737                        | -                    | -  | -                              |
| <b>Total cartera de inversiones en custodia</b>                                  | <b>53.631.156</b>    | <b>100,0000</b>   | <b>99,0968</b>                 | <b>400.357</b>       | <b>100,0000</b>  | <b>0,7398</b>                  |

## Nota 29 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

La Administradora cobrará una remuneración fija mensual y una remuneración variable trimestral, que dependerá de la Serie de Cuotas de que se trate, la cual se expresará en Pesos Chilenos según se establece a continuación

| Serie | Remuneración Fija Mensual                                     |
|-------|---|
| A     | Hasta un 0,0967%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido. |
| W     | Hasta un 0,1041%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido. |
| M     | Hasta un 0,0694%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido. |
| G     | Hasta un 0,0397%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido. |
| F     | Hasta un 0,000%, con el Impuesto al Valor Agregado incluido.  |

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el total de remuneración por administración es el siguiente:

| Concepto                             | 31.12.2024     | 31.12.2023     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
|                                      | M\$            | M\$            |
| Remuneración por administración Fija | 807.840        | 451.591        |
| <b>Total</b>                         | <b>807.840</b> | <b>451.591</b> |

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N° 335 emitido por la CMF 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 fija a que se refiere el presente número 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 las remuneraciones a que se refiere el presente número, será informada a los Aportantes del Fondo mediante los medios establecidos en el Reglamento Interno del Fondo, dentro de los 5 días siguientes a su actualización.

**Nota 29 Partes relacionadas, continuación****(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, Entidades Relacionadas a la misma y otros**

La administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, el detalle es el siguiente:

| Tenedor                                   | % sobre el patrimonio del fondo 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 (M\$) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---|
| Sociedad Administradora                   | 0,0730  | 30.899                                     | 589                                   | -                                     | 31.488                                   | 42.457  | 0,0355  |
| Personas relacionadas                     | 0,0004  | 170  | 149.011                               | 149.008                               | 173                                      | 248   | 0,0002  |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -   |
| Trabajadores que representen al empleador | -   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -   |

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, el detalle es el siguiente:

| Tenedor                                   | % sobre el patrimonio del fondo 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 (M\$) | % sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---|
| Sociedad Administradora                   | 0,0967  | 30.899                                     | -                                     | -                                     | 30.899                                   | 37.899  | 0,0730  |
| Personas relacionadas                     | 0,1044  | 33.365                                     | -                                     | 33.195                                | 170                                      | 222   | 0,0004  |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | -   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -   |
| Trabajadores que representen al empleador | -   | -  | -                                     | -                                     | -  | -   | -   |

**Nota 30 Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo**

Al 31 de diciembre de 2024, el detalle de la garantía constituida es el siguiente:

| Naturaleza         | Emisor   | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (Desde - Hasta) |
|--------------------|--|------------------------------------|----------|--------------------------|
| Póliza de Garantía | Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. | Banco BICE                         | 13.635   | 10-01-2024 al 10-01-2025 |

Al 31 de diciembre de 2023, el detalle de la garantía constituida es el siguiente:

| Naturaleza         | Emisor   | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (Desde - Hasta) |
|--------------------|--|------------------------------------|----------|--------------------------|
| Póliza de Garantía | Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. | Banco BICE                         | 14.256   | 10-01-2023 al 10-01-2024 |

**Nota 31 Costos de transacción**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle de costos de transacción es el siguiente:

| Tipo de gasto                      | 31.12.2024    | 31.12.2023    |
|------------------------------------|---------------|---------------|
|                                    | M\$           | M\$           |
| Gastos corretaje                   | 4.014         | 3.046         |
| <b>Total</b>                       | <b>4.014</b>  | <b>3.046</b>  |
| <b>% sobre el activo del fondo</b> | <b>0,0031</b> | <b>0,0056</b> |



### Nota 32 Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle de otros gastos de operación es el siguiente:

| Tipo de Gasto                  | 31.12.2024     | 31.12.2023     | 01.10.2024 al 31.12.2024 | 01.10.2023 al 31.12.2023 |
|--------------------------------|----------------|----------------|--------------------------|--------------------------|
|                                | M\$            | M\$            | M\$                      | M\$                      |
| Gastos auditoría               | 4.501          | 4.301          | 1.150                    | 746                      |
| Gastos backoffice              | 44.314         | 36.622         | 13.068                   | 9.360                    |
| Gastos bloomberg               | 11.325         | 13.228         | 2.908                    | 3.556                    |
| Gastos bolsa de comercio       | 710            | 428            | 114                      | 109                      |
| Gastos DCV Mandante            | 8.775          | 16.404         | (3.958)                  | 4.192                    |
| Gastos custodio                | -              | 30             | -                        | -                        |
| Gastos Dictuc                  | -              | 10.702         | -                        | 2.735                    |
| Gastos market maker            | 24.103         | 19.426         | 6.160                    | 4.965                    |
| Gastos registro de aportantes  | 14.816         | 12.599         | 3.786                    | 3.145                    |
| Gastos Risk IRF                | 25.048         | -              | 5.383                    | -                        |
| Gastos custodia BNP            | 40.187         | -              | 9.643                    | -                        |
| Gastos valorizador             | 714            | 11.920         | -                        | 5.948                    |
| Gastos deterioro bono nacional | 47.001         | -              | 12.502                   | -                        |
| Gasto Impuesto 4% Art. N°7     | 5.401          | 5.984          | 2.839                    | 5.984                    |
| Otros gastos                   | 884            | -              | 427                      | -                        |
| <b>Total</b>                   | <b>227.779</b> | <b>131.644</b> | <b>54.022</b>            | <b>40.740</b>            |
| % sobre el activo del fondo    | 0,1760         | 0,2432         | 0,0417                   | 0,0753                   |

**Nota 33 Información estadística**

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

Detalle al 31 de diciembre de 2024:

| Serie   | Mes           | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|---------------|----------------------|------------------------|------------------|---------------|
| SERIE A | Enero         | 1.308,6701           | 1.308,6701             | 2.334.607        | 11            |
| SERIE A | Febrero       | 1.310,6486           | 1.310,6486             | 2.338.137        | 10            |
| SERIE A | Marzo         | 1.278,7773           | 1.278,7773             | 2.232.621        | 10            |
| SERIE A | Abril         | 1.306,3118           | 1.306,3118             | 1.427.936        | 10            |
| SERIE A | Mayo          | 1.335,5303           | 1.335,5303             | 1.459.875        | 9             |
| SERIE A | Junio         | 1.335,6860           | 1.335,6860             | 1.475.348        | 9             |
| SERIE A | Julio         | 1.358,9092           | 1.358,9092             | 1.500.999        | 9             |
| SERIE A | Agosto        | 1.398,0000           | 1.398,0000             | 8.962.944        | 9             |
| SERIE A | Septiembre    | 1.428,5296           | 1.428,5296             | 10.404.874       | 8             |
| SERIE A | Octubre       | 1.413,8615           | 1.413,8615             | 11.631.552       | 8             |
| SERIE A | Noviembre     | 1.437,2925           | 1.437,2925             | 13.061.036       | 9             |
| SERIE A | Diciembre (*) | 1.435,0424           | 1.435,0424             | 11.950.138       | 9             |

| Serie   | Mes           | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|---------------|----------------------|------------------------|------------------|---------------|
| SERIE G | Enero         | 1.399,9027           | 1.399,9027             | 16.352.146       | 11            |
| SERIE G | Febrero       | 1.402,6430           | 1.402,6430             | 17.058.644       | 11            |
| SERIE G | Marzo         | 1.369,1425           | 1.369,1425             | 19.035.014       | 11            |
| SERIE G | Abril         | 1.399,2438           | 1.399,2438             | 20.373.384       | 12            |
| SERIE G | Mayo          | 1.431,1925           | 1.431,1925             | 20.256.820       | 11            |
| SERIE G | Junio         | 1.432,0158           | 1.432,0158             | 20.788.901       | 14            |
| SERIE G | Julio         | 1.460,6063           | 1.460,6063             | 22.182.993       | 11            |
| SERIE G | Agosto        | 1.500,4503           | 1.500,4503             | 27.074.038       | 11            |
| SERIE G | Septiembre    | 1.534,0549           | 1.534,0549             | 30.537.756       | 12            |
| SERIE G | Octubre       | 1.519,2229           | 1.519,2229             | 36.151.594       | 14            |
| SERIE G | Noviembre     | 1.545,3084           | 1.545,3084             | 41.803.587       | 14            |
| SERIE G | Diciembre (*) | 1.543,7917           | 1.543,7917             | 42.898.669       | 14            |

**Nota 33 Información estadística, continuación**

| Serie   | Mes           | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|---------------|----------------------|------------------------|------------------|---------------|
| SERIE M | Enero         | 1.254,3610           | 1.254,3610             | 4.848.272        | 5             |
| SERIE M | Febrero       | 1.256,5749           | 1.256,5749             | 4.856.829        | 5             |
| SERIE M | Marzo         | 1.226,3278           | 1.226,3278             | 4.739.920        | 5             |
| SERIE M | Abril         | 1.253,0488           | 1.253,0488             | 4.843.200        | 5             |
| SERIE M | Mayo          | 1.281,4074           | 1.281,4074             | 4.532.508        | 5             |
| SERIE M | Junio         | 1.281,8907           | 1.281,8907             | 4.212.529        | 5             |
| SERIE M | Julio         | 1.304,4741           | 1.304,4741             | 4.286.742        | 5             |
| SERIE M | Agosto        | 1.342,5597           | 1.342,5597             | 4.793.125        | 6             |
| SERIE M | Septiembre    | 1.372,2498           | 1.372,2498             | 3.382.831        | 5             |
| SERIE M | Octubre       | 1.358,5530           | 1.358,5530             | 3.349.067        | 5             |
| SERIE M | Noviembre     | 1.381,4564           | 1.381,4564             | 4.573.157        | 6             |
| SERIE M | Diciembre (*) | 1.379,6793           | 1.379,6793             | 4.647.106        | 6             |

| Serie   | Mes           | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|---------------|----------------------|------------------------|------------------|---------------|
| SERIE W | Enero         | 1.231,1627           | 1.231,1627             | 33.267.931       | 17            |
| SERIE W | Febrero       | 1.232,8373           | 1.232,8373             | 35.232.180       | 17            |
| SERIE W | Marzo         | 1.202,6763           | 1.202,6763             | 34.385.203       | 19            |
| SERIE W | Abril         | 1.228,3868           | 1.228,3868             | 37.396.579       | 17            |
| SERIE W | Mayo          | 1.255,6674           | 1.255,6674             | 38.690.200       | 17            |
| SERIE W | Junio         | 1.255,6179           | 1.255,6179             | 44.026.973       | 19            |
| SERIE W | Julio         | 1.279,8796           | 1.279,8796             | 48.779.030       | 17            |
| SERIE W | Agosto        | 1.313,9775           | 1.313,9775             | 55.432.105       | 21            |
| SERIE W | Septiembre    | 1.342,5480           | 1.342,5480             | 60.910.290       | 22            |
| SERIE W | Octubre       | 1.328,6587           | 1.328,6587             | 60.830.611       | 22            |
| SERIE W | Noviembre     | 1.350,5750           | 1.350,5750             | 64.582.494       | 22            |
| SERIE W | Diciembre (*) | 1.348,3570           | 1.348,3570             | 66.368.373       | 21            |

(\*) El valor cuota y patrimonio no considera la provisión por dividendos.

**Nota 33 Información estadística, continuación**

Detalle al 31 de diciembre de 2023:

| Serie   | Mes           | Valor Libro Cuota (\$) | Valor Mercado Cuota (\$) | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|---------------|------------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| SERIE A | Enero         | 1.244,4345             | 1.244,4345               | 3.096.927        | 14            |
| SERIE A | Febrero       | 1.248,3178             | 1.248,3178               | 3.106.591        | 14            |
| SERIE A | Marzo         | 1.262,5790             | 1.262,5790               | 3.142.082        | 14            |
| SERIE A | Abril         | 1.261,9129             | 1.261,9129               | 3.136.641        | 13            |
| SERIE A | Mayo          | 1.256,5867             | 1.256,5867               | 3.023.692        | 13            |
| SERIE A | Junio         | 1.236,3433             | 1.236,3433               | 3.015.794        | 12            |
| SERIE A | Julio         | 1.242,7364             | 1.242,7364               | 3.033.389        | 13            |
| SERIE A | Agosto        | 1.246,7311             | 1.246,7311               | 2.883.795        | 13            |
| SERIE A | Septiembre    | 1.237,8502             | 1.237,8502               | 2.667.044        | 12            |
| SERIE A | Octubre       | 1.231,9741             | 1.231,9741               | 2.652.324        | 11            |
| SERIE A | Noviembre     | 1.277,0217             | 1.277,0217               | 2.749.308        | 11            |
| SERIE A | Diciembre (*) | 1.303,5692             | 1.303,5692               | 2.464.769        | 11            |

| Serie   | Mes           | Valor Libro Cuota (\$) | Valor Mercado Cuota (\$) | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|---------------|------------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| SERIE G | Enero         | 1.317,7602             | 1.317,7602               | 10.479.263       | 9             |
| SERIE G | Febrero       | 1.322,4568             | 1.322,4568               | 10.596.656       | 9             |
| SERIE G | Marzo         | 1.338,1570             | 1.338,1570               | 10.873.486       | 8             |
| SERIE G | Abril         | 1.338,0417             | 1.338,0417               | 10.467.902       | 8             |
| SERIE G | Mayo          | 1.332,9843             | 1.332,9843               | 11.132.637       | 8             |
| SERIE G | Junio         | 1.312,0956             | 1.312,0956               | 10.975.083       | 8             |
| SERIE G | Julio         | 1.319,4651             | 1.319,4651               | 12.041.887       | 8             |
| SERIE G | Agosto        | 1.324,2998             | 1.324,2998               | 14.313.252       | 9             |
| SERIE G | Septiembre    | 1.315,4501             | 1.315,4501               | 14.117.874       | 9             |
| SERIE G | Octubre       | 1.309,7997             | 1.309,7997               | 14.057.231       | 9             |
| SERIE G | Noviembre     | 1.361,7496             | 1.361,7496               | 14.657.784       | 9             |
| SERIE G | Diciembre (*) | 1.393,8287             | 1.393,8287               | 15.117.168       | 11            |

**Nota 33 Información estadística, continuación**

| Serie   | Mes           | Valor Libro Cuota (\$) | Valor Mercado Cuota (\$) | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|---------------|------------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| SERIE M | Enero         | 1.189,2506             | 1.189,2506               | 4.095.169        | 5             |
| SERIE M | Febrero       | 1.193,2613             | 1.193,2613               | 4.108.980        | 5             |
| SERIE M | Marzo         | 1.207,1970             | 1.207,1970               | 4.156.967        | 5             |
| SERIE M | Abril         | 1.206,8628             | 1.206,8628               | 4.163.506        | 5             |
| SERIE M | Mayo          | 1.202,0714             | 1.202,0714               | 4.146.977        | 5             |
| SERIE M | Junio         | 1.183,0071             | 1.183,0071               | 4.635.114        | 5             |
| SERIE M | Julio         | 1.189,4236             | 1.189,4236               | 4.409.097        | 5             |
| SERIE M | Agosto        | 1.193,5504             | 1.193,5504               | 4.926.993        | 6             |
| SERIE M | Septiembre    | 1.185,3472             | 1.185,3472               | 4.581.525        | 5             |
| SERIE M | Octubre       | 1.180,0245             | 1.180,0245               | 4.560.952        | 5             |
| SERIE M | Noviembre     | 1.223,4094             | 1.223,4094               | 4.728.640        | 5             |
| SERIE M | Diciembre (*) | 1.249,1576             | 1.249,1576               | 4.828.160        | 5             |

| Serie   | Mes           | Valor Libro Cuota (\$) | Valor Mercado Cuota (\$) | Patrimonio (M\$) | Nº Aportantes |
|---------|---------------|------------------------|--------------------------|------------------|---------------|
| SERIE W | Enero         | 1.167,3069             | 1.167,3069               | 20.592.338       | 16            |
| SERIE W | Febrero       | 1.170,7732             | 1.170,7732               | 21.354.429       | 16            |
| SERIE W | Marzo         | 1.183,9699             | 1.183,9699               | 21.532.417       | 16            |
| SERIE W | Abril         | 1.183,1673             | 1.183,1673               | 22.113.252       | 15            |
| SERIE W | Mayo          | 1.177,9957             | 1.177,9957               | 22.167.189       | 15            |
| SERIE W | Junio         | 1.158,8424             | 1.158,8424               | 23.895.510       | 15            |
| SERIE W | Julio         | 1.164,6596             | 1.164,6596               | 24.932.942       | 14            |
| SERIE W | Agosto        | 1.168,2252             | 1.168,2252               | 25.853.222       | 13            |
| SERIE W | Septiembre    | 1.159,7283             | 1.159,7283               | 26.589.149       | 14            |
| SERIE W | Octubre       | 1.154,0447             | 1.154,0447               | 27.507.152       | 14            |
| SERIE W | Noviembre     | 1.199,0411             | 1.199,0411               | 29.473.118       | 14            |
| SERIE W | Diciembre (*) | 1.226,5487             | 1.226,5487               | 31.550.553       | 15            |

(\*) El valor cuota y patrimonio no considera la provisión por dividendos.

**Nota 34 Información por segmentos**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el fondo no presenta información por segmentos.

**Nota 35 Sanciones**

Durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no ha sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizado.

**Nota 36 Valor económico de la cuota**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo ha optado por no efectuar la valorización económica de sus cuotas, la cual es de carácter voluntario según lo indicado por la circular N°1258.

**Nota 37 Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta información consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas.

**Nota 38 Hechos posteriores**

Con fecha 10 de enero de 2025 se renovó Póliza de Garantía N°708480 por 30.004 UF con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A cumpliendo con lo dispuesto en el Artículo 13 de la Ley 20.712.

Entre el 01 de enero y la fecha de publicación 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 presentes Estados Financieros

**(A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

| Descripción   | Monto Invertido    |            |                    | % del total de activos |
|---|--------------------|------------|--------------------|------------------------|
|   | Nacional           | Extranjero | Total              |                        |
|   | M\$                | M\$        | M\$                |                        |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas  | -                  | -          | -                  | -                      |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | -                  | -          | -                  | -                      |
| Cuotas de Fondos mutuos   | -                  | -          | -                  | -                      |
| Cuotas de Fondos de inversión   | 47.090.306         | -          | 47.090.306         | 36,3878                |
| 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                  | 3.343.696          | -          | 3.343.696          | 2,5837                 |
| Otros títulos de deuda  | 78.705.532         | -          | 78.705.532         | 60,8176                |
| 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   | 49.110             | -          | 49.110             | 0,0379                 |
| <b>Total</b>  | <b>129.188.644</b> | <b>-</b>   | <b>129.188.644</b> | <b>99,8270</b>         |

**(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS**

| Descripción   | 31.12.2024       | 31.12.2023       |
|---|------------------|------------------|
|   | M\$              | M\$              |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>             | <b>2.651.604</b> | <b>2.118.585</b> |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas                      | -                | -                |
| Enajenación de cuotas de Fondos de inversión                        | 29.958           | 125.844          |
| Enajenación de cuotas de Fondos mutuos                              | -                | -                |
| Enajenación de certificados de depósito de valores                  | -                | -                |
| Dividendos percibidos   | 316.765          | 254.857          |
| Enajenación de títulos de deuda                                     | 963.779          | 421.602          |
| Intereses percibidos en títulos de deuda                            | 1.887.073        | 1.071.524        |
| Enajenación de bienes raíces  | -                | -                |
| Arriendo de bienes raíces   | -                | -                |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces | -                | -                |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados                | (433.006)        | 244.758          |
| Otras inversiones y operaciones                                     | (112.965)        | -                |
| <b>PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>                          | <b>(778.261)</b> | <b>(183.523)</b> |
| 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                | (778.261)        | (183.523)        |
| Otras inversiones y operaciones                                     | -                | -                |



**(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS, continuación**

| Descripción   | 31.12.2024         | 31.12.2023       |
|---|--------------------|------------------|
|   | M\$                | M\$              |
| <b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>                           | <b>8.799.161</b>   | <b>2.572.624</b> |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                       | -                  | -                |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión                         | 2.196.034          | 931.445          |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos                               | -                  | -                |
| Valorización de certificados de depósito de valores                   | -                  | -                |
| Dividendos devengados   | -                  | -                |
| Valorización de títulos de deuda                                      | 5.797.804          | 1.243.153        |
| Intereses devengados de títulos de deuda                              | 756.213            | 398.026          |
| 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                  | 49.110             | -                |
| Otras inversiones y operaciones                                       | -                  | -                |
| <b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>   | <b>(1.043.815)</b> | <b>(605.720)</b> |
| Gastos financieros  | (4.182)            | (19.439)         |
| Comisión de la Sociedad Administradora                                | (807.840)          | (451.591)        |
| Remuneración del comité de vigilancia                                 | -                  | -                |
| Gastos operacionales de cargo del Fondo                               | (231.793)          | (134.690)        |
| Otros gastos  | -                  | -                |
| <b>Diferencias de cambio</b>  | <b>(195.540)</b>   | <b>38.980</b>    |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>                                   | <b>9.433.149</b>   | <b>3.940.946</b> |

**(C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS**

| Descripción  | 31.12.2024       | 31.12.2023         |
|--|------------------|--------------------|
|  | M\$              | M\$                |
| <b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>                    | <b>633.988</b>   | <b>1.329.342</b>   |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones                   | 2.651.604        | 2.118.585          |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos)                        | (778.261)        | (183.523)          |
| Gastos del ejercicio (menos)                                       | (1.043.815)      | (605.720)          |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)                 | (195.540)        | -                  |
| <b>DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)</b>                              | <b>(633.988)</b> | <b>(1.326.381)</b> |
| <b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b> | <b>3.467.097</b> | <b>2.236.120</b>   |
| <b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>                 | <b>2.448.787</b> | <b>1.543.727</b>   |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial                | 3.056.592        | 1.841.733          |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio                | 1.228.016        | 827.516            |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)         | (509.440)        | (94.869)           |
| Dividendos definitivos declarados (menos)                          | (1.326.381)      | (1.030.653)        |
| <b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>                         | <b>(723.617)</b> | <b>(1.049.534)</b> |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos)                        | (1.233.057)      | (1.144.403)        |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más)                          | 509.440          | 94.869             |
| <b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>                      | <b>1.741.927</b> | <b>1.741.927</b>   |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más)                       | 1.741.927        | 1.741.927          |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más)                        | -                | -                  |
| <b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>                             | <b>3.467.097</b> | <b>2.239.081</b>   |