



Estados Financieros

AMERIS DVA SILICON FUND FONDO DE INVERSION

Al 31 de marzo 2022, 2021 y 31 de diciembre 2021

Santiago, Chile

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

USD : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

MUSD : Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

UF : Cifras expresadas en unidad de fomento

	Notas	31.03.2022	31.12.2021
		MUSD	MUSD
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente	7	537	1.062
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8a	57.787	62.995
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	19a	4	4
Total activos corrientes		58.328	64.061
Activos no corrientes			
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros activos		-	-
Total activos no corrientes		-	-
Total activos		58.328	64.061
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Prestamos		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	18	17	18
Otros documentos y cuentas por pagar	19a	2.998	3.027
Otros pasivos		-	-
Total pasivos corrientes		3.015	3.045
PATRIMONIO NETO			
Aportes		28.017	24.331
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		39.587	20.569
Resultado del ejercicio		(9.389)	19.018
Dividendos provisorios		(2.902)	(2.902)
Total patrimonio neto		55.313	61.016
Total Pasivo		58.328	64.061

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

	NOTAS	31.03.2022	31.03.2021
		MUSD	MUSD
Ingresos/(pérdidas) de la operación			
Intereses y reajustes	21	(57)	79
Ingresos por Dividendos		35	82
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		18	(12)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	8b	(9.331)	5.876
Resultado en venta de instrumentos financieros		-	934
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		14	(1)
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		(9.321)	6.958
Gastos			
Remuneración comité vigilancia		-	-
Comisión de administración	29a	(51)	(135)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	31	-	(10)
Otros gastos de operación	32	(16)	(12)
Total gastos de operación		(67)	(157)
Utilidad/(pérdida) de la operación		(9.388)	6.801
Costos financieros		(1)	(1)
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		(9.389)	6.800
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		(9.389)	6.800
Otros resultados integrales			
Ajustes por conversión		-	-
Total de otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral		(9.389)	6.800

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

	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	Otras	Total				
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD				
Saldo inicial 01.01.2022	24.331	-	-	-	-	-	39.587	-	(2.902)	61.016
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	24.331	-	-	-	-	-	39.587	-	(2.902)	61.016
Aportes	5.303	-	-	-	-	-	-	-	-	5.303
Repartos de patrimonio	(1.354)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.354)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio										
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(9.389)	-	(9.389)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	(263)	-	-	-	-	-	-	-	-	(263)
Saldo final al 31.03.2022	28.017	-	-	-	-	-	39.587	(9.389)	(2.902)	55.313

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

	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	Otras	Total				
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD				
Saldo inicial 01.01.2021	26.070	-	-	-	-	-	21.073	-	(504)	46.639
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	26.070	-	-	-	-	-	21.073	-	(504)	46.639
Aportes	4.005	-	-	-	-	-	-	-	-	4.005
Repartos de patrimonio	(4.070)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.070)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio										
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	6.800	-	6.800
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	(880)	-	-	-	-	-	-	-	504	(376)
Saldo final al 31.03.2021	25.125	-	-	-	-	-	21.073	6.800	-	52.998

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

	Notas	31.03.2022	31.03.2021
		MUSD	MUSD
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación		-	-
Compra de activos financieros	8d	(4.278)	(6.624)
Venta de activos financieros		155	7.521
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		(43)	79
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		35	82
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	920
Pago de cuentas y documentos por pagar		(30)	-
Otros gastos de operación pagados		(68)	(159)
Otros ingresos de operación percibidos		-	1
Flujos neto utilizado en actividades de la operación		(4.229)	1.820
Flujos de efectivo originados por actividades de inversión		-	-
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		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		-	-
Obtención de préstamos		-	-
Pago de Préstamo		-	-
Aportes		5.303	4.005
Repartos de patrimonio		(1.354)	(4.070)
Repartos de dividendos		-	-
Otros		(263)	(880)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		3.686	(945)
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		(543)	875
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		1.062	283
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		18	(13)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		537	1.145

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

Nota 1 Información general

“Ameris DVA Silicon Fund Chile Fondo de Inversión” (el “Fondo”), administrado por Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. (la “Administradora” o “Sociedad Administradora”), todo ello conforme a las disposiciones de la ley N° 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales.

El Fondo tiene por objeto principal invertir directa o indirectamente en compañías que se dediquen a la industria tecnológica o sean proveedoras de ellas, entendiéndose para estos efectos por industria tecnológica, sin que esta definición sea excluyente, todas las empresas que se dedican al análisis y almacenamiento de datos y/o que participen en la investigación, diseño, prestación de servicios o fabricación de softwares y hardwares para esos fines.

El reglamento interno del Fondo fue depositado por primera vez el 1 de marzo de 2019 en el Registro Público de Depósitos de Reglamentos internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, y modificado por última vez el 14 de septiembre de 2021; los principales cambios en el mismo fueron los siguientes:

1. En la letra B) “Política de Inversión y Diversificación”, se efectúan las siguientes

modificaciones:

a) Respecto del número 1. “Objeto del Fondo”:

i. En el párrafo segundo se incorpora la frase final: “En particular, el Fondo podrá invertir en los valores e instrumentos referidos en el párrafo precedente través del fondo extranjero denominado DVA Silicon Fund Ltd. (en adelante, el “Fondo Extranjero”)”.

ii. Se reemplaza íntegramente el párrafo tercero por el siguiente: “El Fondo Extranjero es un fondo de capital variable constituido en las Islas Vírgenes Británicas y está sujeto a la supervisión de las entidades fiscalizadoras del mercado financiero local de dicho territorio, siendo éste administrado por la sociedad denominada DVA Advisors Ltd. Copia actualizada del prospecto del Fondo Extranjero se mantendrá a disposición de los partícipes en las oficinas de la Administradora.”

b) Respecto del número 2. “Política de inversiones”:

i. En el numeral 2.1., se incorpora un nuevo número (1) “Cuotas o participaciones del Fondo Extranjero”. Consecuentemente, se modifica la numeración correlativa de los números siguientes.

ii. Se reemplaza íntegramente el numeral 2.3., señalando que los instrumentos en los cuales invierta el Fondo, no deberán contar necesariamente con una clasificación de riesgo.

iii. Se reemplaza íntegramente el numeral 2.8. por el siguiente: “El Fondo podrá invertir en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, en los términos contemplados en el artículo 62 de la Ley y en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión, sujeto a los límites definidos más adelante.”.

iv. Se reemplaza íntegramente el numeral 2.9. por el siguiente: “El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos mutuos o fondos de inversión regulados que sean administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos indicados en el artículo 61 de la Ley y en la Sección II de la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace, en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos en el número 3 siguiente.”.

v. En el numeral 2.10 se reemplaza la expresión “en los numerales (2), (3) y (4)” por la expresión “en los numerales (3), (4) y (5)”.

c) Respecto del número 3. “Características y diversificación de las inversiones”:

i. En el numeral 3.1., se incorpora un nuevo número (1) “Cuotas o participaciones del Fondo Extranjero: 100%”. Consecuentemente, se modifica la numeración correlativa de los números siguientes.

ii. En el numeral 3.2., se reemplaza la referencia al número (3) por la referencia al número (4) y en la frase final, se sustituye la frase “(...) indicados en los numerales (4) a (8) ambos inclusive” por la frase “(...) indicados en los numerales

(5) a (9) ambos inclusive”.

iii. En el numeral 3.3., se incorpora un nuevo número (1) “Cuotas o participaciones del Fondo Extranjero: 100%”. Consecuentemente, se modifica la numeración correlativa de los números siguientes. Adicionalmente, en el número (10), se incorpora la frase final: “Lo anterior, salvo en el caso de cuotas o participaciones del Fondo Extranjero en cuyo caso el límite será

Nota 1 Información general, continuación

de 100%.”.

iv. En el numeral 3.4., se incorpora la referencia al artículo 60 de la Ley.

v. En el numeral 3.5., se efectúan las siguientes modificaciones:

· En el literal (i), se agrega la frase final “en los últimos 10 días hábiles”.

· En el literal (ii) se reemplaza la frase “que representen más del 10% del patrimonio del Fondo”, por la frase “que represente, dicho evento de capital, más del 10% del patrimonio del Fondo”.

· Se incorpora un nuevo literal (iii) del siguiente tenor: “por un período de

1 mes luego de haberse recibido solicitudes de rescate en el Fondo que representen más del 10% de su patrimonio, en los últimos 15 días hábiles”. Consecuentemente, se modifica la numeración correlativa de los literales siguientes.

· En el literal (iv) se especifica que es en los últimos 15 días hábiles.

d) Respecto del segundo párrafo del número 5. “Valorización de Inversiones”: Modificar y eliminar la palabra “mutuo”; quedando de la siguiente forma: “Las cuotas de fondos en los cuales invierta el Fondo, serán valorizadas al valor de la cuota del respectivo fondo para su rescate.”

2. En la letra C) “Política de Liquidez”, se disminuye a un 0,5% el monto de los activos de Fondo que corresponden a instrumentos de alta liquidez.

3. En la letra F) “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, se efectúan las siguientes modificaciones:

a) En el número 1. “Series”, se efectúan las siguientes modificaciones:

i. Se elimina la Serie A, la cual es absorbida por la Serie C.

ii. Respecto de la Serie C, se modifican los requisitos de ingreso señalando que no contempla y se modifica las otras características relevantes, señalando que no tiene.

iii. Se crea la Serie X, cuyo requisito de ingreso es aportes cuyo Partícipe sea cualquier otro fondo administrado por la Administradora y/o sus personas relacionadas, valor cuota inicial es de US\$1, la moneda en que se recibirán los aportes y pagarán los rescates será en dólares o pesos chilenos y no tiene otras características relevantes.

b) En el número 2. “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.1., “Remuneración fija”, se efectúan las siguientes modificaciones:

i. Se elimina la referencia a la Serie A.

ii. Respecto de la Serie B, se modifica la remuneración fija señalando que es hasta un 0,30% (exento de IVA).

iii. Respecto de la Serie C, se modifica la remuneración fija señalando que es hasta un 0,35% (IVA incluido).

iv. Respecto de la Serie X, se señala que no aplica remuneración fija.

v. Se elimina el ejemplo incorporado respecto del Patrimonio Neto debido a los cambios incorporados a la remuneración de las Series.

vi. En el párrafo final, se incorpora la frase final “de manera que en caso de modificarse dicha tasa, la remuneración aplicable a la Serie C se ajustará en la misma proporción.”.

c) En el número 2. “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.5., “Gastos de cargo del Fondo”, se efectúan las siguientes modificaciones:

i. Se reemplaza íntegramente la letra g) por la siguiente: “Los gastos de cargo del Fondo derivados de las contrataciones de servicios prestados por una sociedad relacionada a la Administradora sólo podrán corresponder a aquellos indicados en la letra a) precedente, y se encontrarán sujetos al límite máximo de gastos establecido en dicha letra a).”.

ii. Se reemplaza íntegramente la letra h) por la siguiente: “Los gastos, remuneraciones y comisiones, directos e indirectos,

Nota 1 Información general, continuación

derivados de la inversión de los recursos del Fondo en cuotas de otros fondos, administrados o no por la Administradora o sus personas relacionadas, serán de cargo del Fondo, con un límite máximo de un 4,0% anual sobre el patrimonio del Fondo. El porcentaje máximo de gastos, remuneraciones y comisiones, directos e indirectos, correspondiente a inversiones en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o sus personas relacionadas corresponderá al 3,0% anual sobre el activo del Fondo.”.

4. En la letra G) “Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas”, número 1. “Suscripción y rescate de cuotas en efectivo”, se efectúan las siguientes modificaciones:

a) En la letra e) “Medios para efectuar aportes y solicitar rescates” se reemplaza íntegramente por el siguiente:

“Los partícipes podrán realizar aportes y solicitar rescates de cuotas de acuerdo a lo siguiente:

/a/ Presencialmente, en las oficinas de la Administradora mediante la firma de un documento escrito.

/b/ Mediante el envío de un correo electrónico a la Administradora o sus agentes colocadores.

/c/ Mediante una carta enviada a la dirección de la Administradora o sus agentes colocadores.

/d/ Mediante Internet o Aplicaciones Móviles (la “Plataforma”), que disponga la Administradora o sus agentes, conforme lo establecido en el Contrato General de Fondos.

Para utilizar la Plataforma, el Partícipe deberá acceder con su correo electrónico o RUT y clave secreta, lo que permitirá su correcta individualización en las operaciones que ejecute. Una vez ingresado a la Plataforma el Partícipe seleccionará el Fondo para efectuar su aporte, la serie correspondiente, el monto, y cualquier otra característica particular.

En caso de fallas técnicas o interrupciones en la Plataforma, el Partícipe podrá efectuar aportes por los medios indicados en las letras precedentes.

Por cada aporte que efectúe el Aportante o rescate que se efectúe respecto del Fondo, se emitirá un comprobante con el detalle de la operación respectiva, el que se remitirá al Aportante a la dirección de correo electrónico que éste tenga registrada en la Administradora. En caso de que el Aportante no tuviere una dirección de correo electrónico registrada en la Administradora, dicha información será enviada por correo simple, mediante carta dirigida al domicilio que el Aportante tenga registrado en la Administradora.

Los Aportantes, podrán en todo caso programar sus rescates de Cuotas de manera de ejercer el mismo en una fecha predeterminada, distinta de aquella en que presenta la solicitud correspondiente.”.

b) En la letra g) “Mercado secundario” se reemplaza íntegramente el párrafo primero por el siguiente: “La Administradora podrá inscribir una o más series de cuotas del Fondo en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores o en otras bolsas de valores en Chile o en el extranjero. Asimismo, la Administradora podrá contratar los servicios de un market maker a dichas cuotas. Se hace presente que la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores no permite a la fecha transar fracciones de cuotas.”.

5. En la letra H) “Otra Información Relevante”, se efectúan las siguientes modificaciones:

a) En el número 2. “Plazo de duración del Fondo”, se incorpora la siguiente frase final: “No obstante lo anterior, la Administradora podrá acordar su disolución previo aviso a los Aportantes por los medios señalados en el presente Reglamento Interno, con 30 días corridos de anticipación a la fecha de disolución.”.

b) El número 4. “Procedimiento de Liquidación del Fondo”, se reemplaza íntegramente por el siguiente: “Salvo la Ley, su Reglamento o la normativa interna de la Comisión dispusieren otra cosa, la liquidación del Fondo será practicada por la Administradora, la cual deberá liquidar los activos del Fondo en el más breve plazo posible, velando en todo caso siempre y en todo momento en el mejor interés de los Aportantes.”.

c) En el número 5. “Política de Reparto de Beneficios”, párrafo quinto, se reemplaza la frase: “En caso que el Aportante nada dijere, dichos dividendos se pagarán en dinero en la moneda de contabilización del Fondo.” por la frase: “En caso de que el Aportante nada dijere, el dividendo será pagado al Aportante mediante su depósito en la cuenta corriente que éste mantiene registrada en la Administradora y el pago se efectuará en la moneda en que dicha cuenta corriente esté denominada y, en caso de que esté denominada en pesos, la conversión se efectuará conforme lo señalado precedentemente.”.

Nota 1 Información general, continuación

d) En el número 6. “Beneficio Tributario”, segundo párrafo, se especifica que son las cuotas del Fondo las que se inscribirán en la Bolsa de Comercio de Santiago o en otra bolsa de valores.

e) En el número 8. “Indemnizaciones”, se reemplaza el párrafo segundo por el siguiente: “En el caso que la indemnización sea traspasada a los partícipes, ésta se efectuará mediante la entrega de cuotas de la respectiva serie a aquellos Aportantes que mantenían cuotas del Fondo al momento que éste sufrió el perjuicio que originó la indemnización, según el valor que la cuota de la serie correspondiente tenga el día del entero de la indemnización.”.

f) El número 9. “Resolución de controversias”, se reemplaza íntegramente por el siguiente:

“Cualquier dificultad o controversia que se produzca entre los Aportantes en su calidad de tales, o entre éstos y la Administradora o sus administradores respecto de la aplicación, interpretación, duración, validez o ejecución de este Reglamento Interno o por cualquier otro motivo, será sometida a mediación, conforme al Reglamento Procesal de Mediación del Centro de Arbitraje y Mediación de Santiago, vigente al momento de solicitarla.

En caso de que la mediación no prospere, la dificultad o controversia se resolverá mediante arbitraje con arreglo al Reglamento Procesal de Arbitraje del mismo Centro, que se encuentre vigente al momento de solicitarlo.

Las personas antes referidas confieren poder especial irrevocable a la Cámara de Comercio de Santiago A.G., para que, a petición escrita de cualquiera de ellas, designe a un árbitro arbitrador en cuanto al procedimiento y de derecho en cuanto al fallo, de entre los integrantes del cuerpo arbitral del Centro de Arbitraje y Mediación de Santiago.

En contra de las resoluciones del árbitro no procederá recurso alguno, por lo cual las personas antes referidas renuncian expresamente a ellos. El árbitro queda especialmente facultado para resolver todo asunto relacionado con su competencia y/o jurisdicción.

En el evento que el Centro de Arbitraje y Mediación de Santiago deje de funcionar o no exista a la época en que deba designarse al árbitro, éste será designado, en calidad de árbitro mixto, por la Justicia Ordinaria, debiendo recaer este nombramiento en un abogado que sea o haya sido Decano o Director de la Facultad de Ciencias Jurídicas y Sociales de la Universidad de Chile o de la Facultad de Derecho de la Universidad Católica de Chile, ambas de Santiago, o Profesor Titular, ordinario o extraordinario, de Derecho Civil, Comercial o Procesal, que haya desempeñado dichos cargos o cátedras en las referidas universidades, a lo menos, durante cinco años. El Arbitraje tendrá lugar en Santiago de Chile.”.

g) Se incorpora un nuevo número 10. “Disposición transitoria”, que regula la fusión de las series A y C, pasando esta última a absorber a la primera.

El Fondo inició operaciones con fecha 04 de abril de 2019 con la serie A, serie B y serie C. Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIAMDVASA, CFIAMDVASB Y CFIAMDVASC para las series A, B y C respectivamente. La serie X inicia operaciones el 15 de octubre de 2021 con un valor inicial de 1.

Nota 2 Bases de preparación

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.

2.1 Declaración de cumplimiento

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

2.2 Aprobación Estados Financieros

El Directorio de la Sociedad Administradora ha tomado conocimiento y aprobó los presentes Estados Financieros en su sesión de Directorio de fecha 24 de mayo de 2022.

2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo por el periodo terminado al 31 de marzo de 2022 y 2021.

Nota 2 Bases de preparación, continuación

2.4 Cambios contables

Al 31 de marzo de 2022, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados en la presentación de sus Estados Financieros.

2.5 Base de medición

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

2.5.1. Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

2.5.2. Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

El Fondo evalúa a cada fecha del Estado de Situación Financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

2.6 Conversión de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

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

(b) Transacciones y Saldos

Las transacciones efectuadas en monedas diferentes a la moneda funcional son tratadas como moneda extranjera y se registran a tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de reporte. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados del Fondo. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que son publicadas al día hábil siguiente, mientras que la paridad de la moneda dólares americanos, corresponde al dólar observado de cierre, publicado en la misma oportunidad señalada anteriormente.

Fecha	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Monedas	USD	USD	USD
Pesos Chilenos	0,0013	0,0012	0,0014

2.7 Uso de estimaciones y juicios significativos

Estimaciones contables críticas

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

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

El valor razonable de tales valores no cotizados en un mercado activo puede ser determinado por el Fondo utilizando fuentes de

Nota 2 Bases de preparación, continuación

precios (tales como, agencias de fijación de precios) o precios indicativos de “market makers” para bonos o deuda. Las cotizaciones de corredores obtenidas de fuentes de fijación de precios pueden ser meramente indicativas.

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

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

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

Fecha	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Monedas	\$	\$	\$
Unidad de Fomento	31.727,74	30.991,74	29.394,77

Nota 3 Principales criterios contables significativos

3.1 Nuevos pronunciamientos contables

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

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Modificaciones a las NIIF	
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

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

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
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.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.

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

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Reconocimiento

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

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

3.2.2 Clasificación

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

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.
- Activos y pasivos financieros a costo amortizado: se componen de activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir y/o pagar los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2.3 Valorización del costo amortizado

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

3.2.4 Medición del valor razonable

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

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

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

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

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

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los inputs utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

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

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

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

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad en base al input o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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

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

31.03.2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	55.002	-	55.002
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otras inversiones	2.785	-	-	2.785
Totales activos	2.785	55.002	-	57.787
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	-	-	-	-

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

31.12.2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	59.846	-	59.846
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otras inversiones	3.149	-	-	3.149
Totales activos	3.149	59.846	-	62.995
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	-	-	-	-

3.2.5 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.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2.6 Identificación y medición de deterioro

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

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

3.2.7 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

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

3.2.8 Compensación

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

3.3 Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

3.4 Efectivo y efectivo equivalente

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

3.5 Aportes (capital pagado)

Las cuotas emitidas (suscritas y pagadas) se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

3.6 Ingresos y gastos operacionales

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

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

resultados.

3.7 Dividendos por pagar

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

Política de reparto de beneficios establecida en Reglamento Interno:

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en la sección "Beneficio Tributario", 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 ejercicio 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 dividendos devengados que la 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, a través de los medios establecidos en el Reglamento Interno, el reparto de dividendos correspondiente, sea éste provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

El dividendo deberá pagarse en dinero en la moneda de contabilización del Fondo, sin perjuicio de lo cual, la Administradora podrá ofrecer a los Aportantes que el pago de los dividendos correspondientes a las Cuotas de su propiedad sea efectuado en Cuotas del Fondo, representativas de una capitalización equivalente. Para estos efectos, dicho ofrecimiento deberá ser realizado a todos los Aportantes del Fondo, a través de los medios establecidos en el Reglamento Interno, por la totalidad o una parte del dividendo a repartir, sea este provisorio o definitivo. En caso que el Aportante nada dijere, dichos dividendos se pagarán en dinero en la moneda de contabilización del Fondo.

3.8 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo. El Fondo se encuentra exento del pago de impuesto a la renta, en virtud de haberse constituido al amparo de la Ley N° 20.712. Sin embargo, de conformidad a la letra d) del N° 1 del Artículo 81 de la Ley N° 20.712, los Fondos de Inversión deberán cumplir con el impuesto único del inciso primero del artículo N° 21 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sobre las siguientes cantidades:

- I. Aquellos que no sean necesarios para el desarrollo de las actividades e inversiones que la ley permite efectuar al Fondos.
- II. Los préstamos que los Fondos de Inversión efectúen a sus aportantes contribuyentes del impuesto global complementario o adicional.
- III. El uso o goce, a cualquier título, o sin título alguno, que beneficie a uno o más aportantes, contribuyentes del impuesto global complementario o adicional, su cónyuge o hijos no emancipados legalmente de éstos, de los bienes del activo del Fondo de Inversión.
- IV. La entrega de bienes del Fondo de Inversión en garantía de obligaciones, directas o indirectas, de los aportantes contribuyentes del impuesto Global Complementario o Adicional.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

V. La diferencia de valor que se determinen por aplicación de la facultada de tasación ejercida conforme a la letra e), numeral 1 del artículo N° 81 de la Ley N° 20.712. En consideración a lo anterior, no se ha registrado efectos en los Estados financieros por concepto de impuesto a la renta e impuesto diferido.

3.9 Segmentos

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

Nota 4 Cambios Contables

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2022, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 5 Política de inversión del Fondo

El Fondo tiene por objeto principal invertir directa o indirectamente en compañías que se dediquen a la industria tecnológica o sean proveedoras de ellas, entendiendo para estos efectos por industria tecnológica, sin que esta definición sea excluyente, todas las empresas que se dedican al análisis y almacenamiento de datos y/o que participen en la investigación, diseño, prestación de servicios o fabricación de softwares y hardwares para esos fines.

Para efectos de materializar su objeto de inversión el Fondo podrá invertir en acciones que se transen en bolsas tanto chilenas como extranjeras, Exchange Traded Funds (ETFs) o fondos chilenos o extranjeros que inviertan en las compañías indicadas en el párrafo precedente.

Se deja constancia que en virtud de lo dispuesto en el artículo 15° de la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante la "Ley"), y sin perjuicio que la responsabilidad por la función de administración es indelegable, la Administradora contratará los servicios externos de la sociedad DVA Capital S.A. para administrar e implementar la estrategia de inversión del Fondo, siendo de cargo de la primera los gastos relacionados con la prestación de estos servicios.

A. Para efectos de cumplir con su objeto de inversión, el Fondo invertirá a lo menos un 90% de su activo en los siguientes instrumentos:

- i. Acciones emitidas por sociedades chilenas o extranjeras que se transen en bolsas de valores y que cumplan con el objeto de inversión del Fondo;
- ii. ETF (Exchange Traded Fund) o fondos que permitan tomar posiciones sobre un índice cuyo desempeño o riesgo se encuentre relacionado al objeto de inversión del Fondo y que se transen en bolsas de valores; y
- iii. Fondos mutuos o fondos de inversión nacionales o extranjeros que inviertan en compañías de las indicadas en el objeto de inversión del Fondo.;

Adicionalmente y con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, éste podrá invertir en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que se mantengan en caja y bancos:

(1) Cuotas o participaciones del Fondo Extranjero.

(2) Acciones emitidas por sociedades chilenas o extranjeras que se transen en bolsas de valores y que cumplan con el objeto de inversión del Fondo.

(3) ETF (Exchange Traded Fund) o fondos que permitan tomar posiciones sobre un índice cuyo desempeño o riesgo se encuentre relacionado al objeto de inversión del Fondo y que se transen en bolsas de valores.

(4) Fondos mutuos o fondos de inversión nacionales o extranjeros que inviertan en compañías de las indicadas en el objeto de inversión del Fondo.

Adicionalmente y con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, éste podrá invertir en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que se mantengan en caja y bancos: (1) Cuotas de fondos mutuos, tanto nacionales como extranjeros, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos. (2) Títulos de crédito, valores, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción. (3) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción. (4) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción. (5) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas.

Características y diversificación de las inversiones

Límite máximo de inversión por tipo de instrumento respecto del activo total del Fondo:

- (1) Cuotas o participaciones del Fondo Extranjero: 100%.
- (2) Acciones emitidas por sociedades chilenas o extranjeras que se transen en bolsas de valores y que cumplan con el objeto de inversión del Fondo: 100%.
- (3) ETF (Exchange Traded Fund) o fondos que permitan tomar posiciones sobre un índice cuyo desempeño o riesgo se encuentre relacionado al objeto de Inversión del Fondo y que se transen en bolsas de valores de Chile o del extranjero: 15%.
- (4) Fondos mutuos o fondos de inversión que inviertan en compañías de las indicadas en el objeto de inversión del Fondo: 15%.
- (5) Cuotas de fondos mutuos, tanto nacionales como extranjeros, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos: 10%.
- (6) Títulos de crédito, valores, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción: 10%.
- (7) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción: 10%.
- (8) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: 10%.
- (9) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas: 10%

Límites máximos de inversión por emisor de cada instrumento respecto del activo total del Fondo:

- (1) Cuotas o participaciones del Fondo Extranjero: 100%.
- (2) Acciones emitidas por una misma sociedad chilena o extranjera que se transe en alguna bolsa de valores y que cumpla con el objeto de inversión del Fondo: 15%.
- (3) ETF (Exchange Traded Fund) o cuotas de un fondo que permita tomar posiciones sobre un índice cuyo desempeño o riesgo se encuentre relacionado al objeto de inversión del Fondo y que se transe en alguna bolsa de valores de Chile o del extranjero: 15%.
- (4) Cuotas de un fondo mutuo o fondo de inversión que invierta en compañías de las indicadas en el objeto de inversión del Fondo: 15%.
- (5) Cuotas de un fondo mutuo nacional o extranjero, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemple períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos: 10%.
- (6) Títulos de crédito, valores, emitidos por un mismo Estado o banco central extranjero o que cuenten con garantía de un mismo Estado o institución por el 100% de su valor hasta su total extinción: 10%.
- (7) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores, emitidos por una misma entidad bancaria extranjera o internacional o que cuenten con garantía de esa entidad por el 100% de su valor hasta su total extinción: 10%.
- (8) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción, en su conjunto: 10%
- (9) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de una misma institución financiera o garantizados por ésta:

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

10%.

(10) Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: 15%. Lo anterior, salvo en el caso de cuotas o participaciones del Fondo Extranjero en cuyo caso el límite será de 100%.

Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos precedentemente, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso en los términos indicados en el artículo 60 de la Ley. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, éstos se regularizarán según las condiciones y plazos establecidos en la Norma de Carácter General N° 376 del año 2015 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace, el que en todo caso no podrá superar los 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

La regularización de dichos excesos se efectuará mediante la venta de los instrumentos o valores. La regularización de dichos excesos se efectuará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos.

Excepción general: Los límites indicados en el presente número 3. y 2.1. anterior, no se aplicarán (i) por un período de 1 mes luego de haberse enajenado o liquidado una o más inversiones del Fondo que represente más del 10% de su patrimonio, en los últimos 10 días hábiles; (ii) por un período de 1 mes luego de haberse recibido por el Fondo una devolución de capital, distribución de dividendos o cualquier tipo de repartos que represente, dicho evento de capital, más del 10% del patrimonio del Fondo; (iii) por un período de 1 mes luego de haberse recibido solicitudes de rescate en el Fondo que representen más del 10% de su patrimonio, en los últimos 15 días hábiles; y (iv) por un período de 1 mes luego de haberse recibido aportes al Fondo que represente más del 10% de su patrimonio, en los últimos 15 días hábiles. Para los efectos de determinar el porcentaje indicado, no deberán considerarse los aportes en cuestión efectuados al Fondo.

Operaciones que realizará el Fondo**Venta Corta y Préstamo de Acciones.**

: El Fondo podrá efectuar préstamos de las acciones en las que puede invertir en virtud del presente Reglamento Interno, siempre que cumplan con los requisitos que establezca el regulador del mercado en el que se transen dichos instrumentos.

Para los efectos de la celebración de operaciones de préstamos de acciones, la posición máxima total que el Fondo mantenga en distintos emisores, no podrá ser superior al 15% de sus activos ni al 15% del valor del patrimonio del Fondo.

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

No se contempla la realización de operaciones de venta corta de instrumentos del Fondo.

Derivados y Operaciones de Retroventa o Retrocompra.

El Fondo no contempla la celebración de contratos de derivados, venta corta u operaciones con retroventa o retrocompra.

Valorización de Inversiones

El Fondo valorizará sus inversiones de conformidad con los criterios establecidos con la normativa que resulte aplicable al efecto y de acuerdo con los principios contables correspondientes.

Las cuotas de fondos mutuos en los cuales invierta el Fondo serán valorizadas al valor de la cuota del respectivo Fondo mutuo para su rescate.

Las acciones nacionales serán valorizadas diariamente a valor de mercado, utilizando los precios de cierre de las acciones observados en la Bolsa de Comercio de Santiago.

Por su parte las acciones extranjeras serán valorizadas al precio de cierre de mercado del día respectivo publicado por Bloomberg, o datos proporcionados por un proveedor externo independiente.

Los instrumentos de deuda nacionales serán valorizados al valor de mercado utilizando los precios publicados por Risk America u otra empresa similar.

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

Finalmente, los depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas serán valorizados al precio de mercado publicado por Risk America u otra empresa similar.

Conflictos de Interés

Con el objeto de resolver los conflictos de interés que se pudieren presentar en la inversión de los recursos del Fondo, con otros fondos de inversión que presenten objetivos de inversión similares a éste y que sean administrados por la Administradora, se deberán aplicar las disposiciones contenidas en el documento denominado “Manual de Tratamiento y Solución de Conflictos de Interés” de Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A. (el “Manual”) aprobado por el Directorio de la Administradora.

El Manual vela por que las inversiones tanto del Fondo como de los fondos relacionados, se efectúen en términos equivalentes para todos los fondos, sin privilegiar los intereses de uno por sobre los intereses de los demás fondos. El Manual ha sido aprobado por el Directorio y sólo podrá ser modificado por acuerdo del mismo, debiendo mantenerse en las oficinas de la Administradora copias suficientes de su texto vigente para aquellos Aportantes y demás autoridades fiscalizadoras que lo requieran.

Con el objeto de velar por el cumplimiento de lo establecido en el Manual, el Directorio designará al responsable del cumplimiento de las disposiciones del Manual, en adelante el “Oficial de Cumplimiento”, quien tendrá como función detectar e informar los conflictos de interés que se pudieren producir en la inversión de los recursos del Fondo y fondos relacionados.

Política de Liquidez

El Fondo tendrá como política que, a lo menos un 5% de los activos del Fondo corresponda a instrumentos de alta liquidez, entendiéndose que tienen tal carácter, además de las cantidades que se mantenga en caja y bancos: (i) aquellos instrumentos de renta fija registrada con vencimientos inferiores a 5 años; (ii) acciones con un volumen promedio diario de transacción durante los últimos seis meses superior a un millón de Dólares; y (iii) cuotas de fondos mutuos de aquellos que invierten el 95% de su activo en instrumentos de renta fija y cuyo plazo de rescate no sea superior a 10 días.

Lo anterior, para efectos de cumplir con sus obligaciones por las operaciones del Fondo, el pago de rescates de cuotas, pago de beneficios, entre otros.

Política de endeudamiento

Ocasionalmente, tanto con el objeto de complementar la liquidez del Fondo como de aprovechar oportunidades puntuales de inversión de aquellas a que se refiere el presente Reglamento Interno, la Administradora podrá solicitar por cuenta del Fondo, créditos bancarios de corto plazo, incluidas líneas de créditos bancarias, y cuentas de margen con corredores, entre otros, con plazos de vencimientos de hasta 365 días y hasta por una cantidad equivalente al 20% del patrimonio del Fondo. El Fondo no contraerá pasivos de mediano o largo plazo.

Los gravámenes y prohibiciones que pudieran estar afectos los activos del Fondo, con el objeto de garantizar las obligaciones propias del mismo, más los pasivos de todo tipo que mantenga el Fondo según lo indicado precedentemente, no podrán exceder del 50% del patrimonio del Fondo. Se entenderán como afectos a gravámenes y prohibiciones las acciones dadas en préstamo.

Nota 6 Administración de riesgos

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

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una cepa del nuevo coronavirus (“COVID-19”) como una pandemia que ha resultado en una serie de medidas de salud pública y emergencia que han puesto en marcha para combatir la propagación del virus. La duración y el impacto de COVID-19 se desconocen en este momento y no es

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

posible estimar de manera confiable el impacto que la duración y la gravedad de estos desarrollos tendrán en los resultados financieros y la condición del Fondo en períodos futuros. El Fondo se encuentra evaluando activamente y respondiendo, cuando sea posible, los posibles efectos del brote de COVID-19 en nuestros empleados, clientes, proveedores, y evaluando las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación. Sin embargo, aunque esperamos que nuestros resultados financieros se podrían ver afectados negativamente por esta situación, actualmente no podemos estimar la gravedad o duración general de cualquier impacto adverso resultante en nuestro negocio, condición financiera y/o resultados de operaciones, que puede ser material

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

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

Según la composición de la cartera de inversiones del Fondo, correspondiente Al 31 de marzo de 2022, éste se encuentra invertido principalmente en instrumentos de capitalización internacionales, (acciones y ADR's). Al respecto, el Fondo se encuentra expuesto a los siguientes riesgos inherentes por las inversiones y operaciones del Fondo, y se revelan para el debido conocimiento de los inversionistas, sin perjuicio de la exposición a otros riesgos que no son mencionados taxativamente en este numeral:

Riesgo de Mercado

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera directa o inversiones subyacentes en que directamente invierta el Fondo.

(a) Riesgo de precio

i. Definición: Este riesgo se asocia a las variaciones de precio de los distintos activos que componen la cartera 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. El fondo se encuentra expuesto a la volatilidad del precio del fondo extranjero denominado DVA Silicon Fund Ltd (el "Fondo Extranjero").

i. Exposición Global: Al 31 de marzo de 2022, el 95% de la cartera de renta variable está invertido en cuotas del Fondo Extranjero.

Al 31 de marzo de 2022, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

	Valor Razonable	
	31-03-2022	31-12-2021
	MUS\$	MUS\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	57.787	62.995

Al 31 de marzo de 2022

Escenario de Tensión	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre activo total M\$	Impacto sobre activo total %
1%	58.328	57.787	578	0,9909%
5%	58.328	57.787	2.889	4,9530%
10%	58.328	57.787	5.779	9,9078%

Al 31 de diciembre de 2021

Escenario de Tensión	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre activo total M\$	Impacto sobre activo total %
1%	64.061	62.995	630	0,9834%
5%	64.061	62.995	3.150	4,9172%
10%	64.061	62.995	6.300	9,8344%

i. Forma de administrarlo y mitigarlo: Adicional a lo establecido en el objetivo de inversión del Fondo, se consideran límites de diversificación para disminuir el riesgo de concentración en un instrumento o sector, los cuales están detallados en la nota N°5 “Límites de Inversión”

El portfolio manager mantiene diariamente controles respecto de la cartera de inversión, cuidando que se cumpla la política de inversión del fondo en términos de su composición.

En términos de riesgo de precio, la volatilidad anualizada (utilizando retornos semanales) del fondo desde su inicio hasta el 31 de marzo de 2022 fue de 29,01%. (Serie A).

(a) Riesgo cambiario

i. Definición: El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas distintas al peso chileno, la moneda funcional, fluctúa debido a variaciones en el tipo de cambio

La moneda funcional del fondo corresponde al Dólar de los Estados Unidos de América. Al 31 de marzo de 2022, el Fondo posee un 5,88% de su cartera de inversiones en monedas distintas a la funcional. A la misma fecha el Fondo mantiene un 0,97% de sus activos denominados en pesos chilenos. El fondo no posee contratos vigentes de operaciones de derivados.

ii. Exposición global: La Administradora tiene una exposición al Riesgo de Tipo de Cambio

Tipo de Activo	31-03-2022			31-12-2021		
	En Dólar	En Pesos	Total	En Dólar	En Pesos	Total
	MUS\$	M\$	M\$	MUS\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	58.328	45.961.297	45.961.297	62.995	53.211.247	53.211.247
Totales	58.328	45.961.297	45.961.297	62.995	53.211.247	53.211.247

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

Escenarios de tensión por tipo de activo	31-03-2022		Escenarios	
	MUS\$	M\$	\$10 por dólar	\$50 por dólar
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	58.328	45.961.297	53.775	51.371
Totales	58.328	45.961.297	53.775	51.371

iv. Forma de administrarlo y mitigarlo: De acuerdo a la inversión mantenida por el Fondo, la exposición al riesgo de tipo de cambio tanto monetario como no monetario es monitoreada mensualmente por la Administración, la cual es revisada de manera diaria por el Portfolio. En la medida que sea necesario, el Fondo analizará la oportunidad de establecer coberturas.

(c) Riesgo de Tipo de Interés.

i. Definición: Se entiende por la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés.

ii. Exposición global: El Fondo no se encuentra expuesto a este tipo de riesgo, por cuanto al 31 de marzo de 2022, no mantenía inversiones directas en instrumentos de deuda.

Riesgo de Crédito

i. Definición: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la Sociedad.

ii. Exposición global: El Fondo está expuesto a riesgo de crédito, asociado a la posibilidad que una entidad contraparte no sea capaz de pagar sus obligaciones. Diariamente se monitorea la exposición a este tipo de riesgo. Dado que el Fondo no posee instrumentos de deuda y contratos vigentes de operaciones a plazo, no se encuentra expuesto a riesgo de crédito por Activos Financieros.

Al 31 de marzo de 2022:

Pasivo	Hasta 90 días	Más de 90 días menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Remuneraciones Sociedad Administradora	17	-	-	17
Otros documentos y cuentas por pagar	96	2.902	-	2.998

Al 31 de diciembre de 2021:

Pasivo	Hasta 90 días	Más de 90 días menos de 1 año	Más de 1 año	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Remuneraciones Sociedad Administradora	18	-	-	18
Otros documentos y cuentas por pagar	125	2.902	-	3.027

Suscripción directa: No existe riesgo de crédito asociado, ya que la suscripción de las cuotas se realiza contra el recibo de los fondos.

Suscripción por Bolsa de Comercio de Santiago: En este caso se genera un traspaso "libre de pago" a un corredor (generalmente Credicorp Capital Corredores de Bolsa), el cual a su vez vende las cuotas a través de la Bolsa de Comercio de Santiago. Si bien hay una emisión de cuotas, estas no serán suscritas hasta que el Fondo reciba el pago. Debido a lo anterior no hay riesgo de crédito.

Venta de instrumentos financieros: El Fondo no posee deudores por venta ya que se opera bajo la modalidad de entrega contra

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

pago, por lo que no existe riesgo de crédito implícito en la operación.

Riesgo de Liquidez

i. Definición: 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.

ii. Exposición global: Al 31 de marzo de 2022, el porcentaje de liquidez del Fondo, según sus instrumentos de alta liquidez definidos en su Reglamento Interno, era de un 100% respecto a su total de activos, lo que permite tener alta liquidez para poder hacer frente, dentro de los plazos establecidos, a los pagos de las disminuciones que pudiese enfrentar.

Al 31 de marzo de 2022:

El Fondo tendrá como política que, a lo menos un 5% de los activos del Fondo corresponda a instrumentos de alta liquidez, entendiéndose que tienen tal carácter, además de las cantidades que se mantenga en caja y bancos: (i) aquellos instrumentos de renta fija registrada con vencimientos inferiores a 5 años; (ii) acciones con un volumen promedio diario de transacción durante los últimos seis meses superiores a un millón de Dólares; y (iii) cuotas de fondos mutuos de aquellos que invierten el 95% de su activo en instrumentos de renta fija y cuyo plazo de rescate no sea superior a 10 días. Lo anterior, para efectos de cumplir con sus obligaciones por las operaciones del Fondo, el pago de rescates de cuotas, pago de beneficios, entre otros.

Asimismo, el Fondo buscará mantener en todo momento, a lo menos, una razón de uno a uno entre sus activos líquidos y sus pasivos líquidos, entendiéndose por estos últimos a los montos adeudados a acreedores varios, provisiones constituidas por el Fondo, comisiones por pagar a la Administradora de corto plazo y otros pasivos líquidos tales como dividendos acordados distribuir por el Fondo que aún no hayan sido pagados.

Respecto al pago a los Aportantes por los rescates solicitados, éste se efectuará en no menos de 11 días y no más de 15 días corridos a contar de la fecha de presentación de la Solicitud.

Ratios: El Fondo presenta tres tipos de ratios para la liquidez, i) los financieros, los cuales son comúnmente utilizados por las empresas y van en el Anexo a los Estados Financieros, ii) los del Reglamento, mencionados en su política de liquidez y iii) Mantener la relación de uno a uno de sus entre sus activos líquidos y sus pasivos líquidos mencionada anteriormente

Indicadores de Liquidez	31-03-2022	31-12-2021
Razón corriente	19,35	21,04
Política de Liquidez R.I > 5% Total Activos	100,00%	100,00%
Relación 1:1 Activo - Pasivo	0,18	0,35

Forma de administrarlo y mitigarlo: Al tratarse de un Fondo cuya cartera se compone principalmente de un solo instrumento (el "Fondo Extranjero"), su liquidez está determinada por la de este último. No obstante, considerando que los activos del fondo subyacente se encuentran invertidos en acciones internacionales del sector tecnológico, transadas en los principales mercados globales con elevados montos negociados, y a que existen plazos suficientes para poder liquidar instrumentos ante las devoluciones de capital que se requieran, esta Administradora considera que, de acuerdo a lo establecido en las políticas sobre rescates y liquidez del reglamento interno del Fondo, el riesgo de no cumplir en tiempo y forma con los compromisos contractuales asumidos con sus clientes y/o contrapartes, se encuentra razonablemente administrado.

Riesgo operacional

Se entiende por riesgo operacional a la exposición de potenciales pérdidas debido a las diversas actividades que realizan personas que participan en el negocio de la administración del Fondo, y que pueden afectar el rendimiento del Fondo.

(a) Riesgo de adquisición y enajenación de instrumentos financieros:

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

(i) El Fondo puede verse enfrentado al incumplimiento de límites de inversión por causas que no sean imputables directamente a la Administradora, esto por fluctuaciones en los precios de mercado o por variaciones en el total de activos.

(ii) Pueden mantenerse valores en cartera que reúnan las condiciones para ser considerados objeto de inversión para el Fondo. Sin embargo, al momento de una nueva compra, puede ser que hayan perdido dicha condición y queden como instrumentos no objeto de inversión.

Forma de administrarlo y mitigarlo:

(i) Distribución actualizada de Reglamento Interno que detalla los límites de inversión aplicables al Fondo;

(ii) Control diario de límites de inversión y monitoreo de eventuales excesos de inversión, con el objeto de no realizar nuevas compras de instrumentos;

(iii) Control del portfolio manager respecto al cumplimiento de la condición de mandato al momento de comprar el instrumento y revisión posterior del área de control respectiva.

Plan de Contingencia

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

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

Riesgo Jurídico:

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

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

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.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los aportantes, restituir capital, emitir nuevas cuotas o vender activos para reducir la deuda. El Fondo hace seguimiento del capital de acuerdo con el índice de endeudamiento, en línea con la práctica del sector. Este índice se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de recursos ajenos menos el efectivo y los equivalentes al efectivo. El capital se calcula como el patrimonio neto, más la deuda neta. Los índices de endeudamiento al 31.12.2021, no presentan saldos, por cuanto los pasivos corrientes mantenidos por el Fondo correspondían a "Otros documentos y cuentas por Pagar por Operaciones" y "Remuneración de la Sociedad Administradora", que son detallados en la Nota 18 y 19

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

respectivamente. Adicionalmente, la Sociedad Administradora tiene como principal objetivo en la gestión de riesgo del patrimonio del Fondo, lo siguiente:

- (a) Cumplir en todo momento con las exigencias de patrimonio impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.
- (b) Mantener un patrimonio que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

Gestión sobre patrimonio legal mínimo:

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

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

Al 31 de marzo de 2022, el patrimonio del Fondo era equivalente a 1.373.731 unidades de fomento y estaba compuesto por las siguientes partidas:

Monedas	MUSD	MUF
Aportes	28.017	696
Resultados acumulados	39.587	983
Resultados del ejercicio	(9.389)	(233)
Dividendos provisorios	(2.902)	(72)
Total patrimonio neto	55.313	1.374

Gestión sobre patrimonio legal mínimo, continuación

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

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

Fondo	Vigencia póliza	Capital Asegurado UF	Nº Póliza Vigente
Ameris DVA Silicon Fund Fondo de Inversion	10.01.2022-10.01.2023	16.822	47817-00

Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

Conceptos	31.03.2022	31.12.2021
	MUSD	MUSD
Banco en Dólares	199	441
Banco en Pesos	147	443
Cuotas de fondos mutuos	191	178
Total	537	1.062

Las cuotas de fondo mutuo corresponden a 148.253,8826 cuotas, a un valor cuota de \$ 1.015,5964 en Fondo Mutuo BCI Cartera Patrimonial (149.633,0862 cuotas, a un valor cuota de \$ 1.005,7597 en Fondo Mutuo BCI Express para el 31 de diciembre de 2021).

Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos:

Conceptos	31.03.2022	31.12.2021
	MUSD	MUSD
Títulos de Renta Variable		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	2.785	3.149
Cuotas de fondos de inversión	55.002	59.846
Total Activos Financieros	57.787	62.995

(b) Efectos en resultados:

Conceptos	31.03.2022	31.03.2021
	MUSD	MUSD
Resultados realizados	35	1.016
Resultados no realizados	(9.331)	5.876
Total ganancias netas	(9.296)	6.892

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

(c) Composición de la cartera:

Instrumento	31.03.2022				31.12.2021			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
	MUSD	MUSD	MUSD		MUSD	MUSD	MUSD	
Inversiones no Registradas								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	2.785	2.785	4,7747	-	3.149	3.149	4,9156
Cuotas de fondos de inversión	-	55.002	55.002	94,2978	-	59.846	59.846	93,4204
Total	-	57.787	57.787	99,0725	-	62.995	62.995	98,3360

Corresponde a 50.295.091,5365 cuotas a un valor cuota de \$ 1.1899 en Fondo DVA Silicon Fund Ltd Serie B al 31 de marzo de 2022.

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

Movimientos	31.03.2022	31.12.2021
	MUSD	MUSD
Saldo inicial al 01.01.2022	62.995	47.055
Intereses y Reajustes	-	-
Adiciones	4.278	66.892
Ventas	(155)	(60.293)
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	(9.331)	9.341
Saldo final al periodo informado	57.787	62.995
Menos: Porción no corriente	-	-
Porción corriente	57.787	62.995

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

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

Nota 10 Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado con efecto en resultados.

Nota 11 Inversiones valorizadas por el método de la participación

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

Nota 12 Propiedades de inversión

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

Nota 13 Ingresos anticipados

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta saldo en el rubro de ingresos anticipados.

Nota 14 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

Nota 15 Préstamos

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

Nota 16 Otros pasivos financieros

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee otros pasivos financieros.

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

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

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

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee cuentas por pagar por operaciones.

Nota 18 Remuneraciones Sociedad Administradora

Conceptos	31.03.2022	31.12.2021
	MUSD	MUSD
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora	17	18
Total	17	18

El saldo de esta cuenta corresponde a la comisión de administración devengada por el Fondo durante el mes de marzo 2022 y diciembre de 2021 que será pagada 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 marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee otros documentos y cuentas por cobrar.

Conceptos	31.03.2022	31.12.2021
	MUSD	MUSD
Otras cuentas por cobrar	4	4
Total	4	4

Nota 19 Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar, continuación

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

Concepto	31.03.2022	31.12.2021
	MUSD	MUSD
Clasificadora de riesgo	-	1
Market maker	2	2
Auditoria externa	4	4
Backoffice	2	5
Retiros por pagar	87	109
Dividendos por pagar	2.902	2.902
Otras cuentas	1	4
Total	2.998	3.027

Nota 20 Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee otros activo.

(b) Otros pasivos

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee otros pasivos.

Nota 21 Intereses y reajustes

Concepto	31.03.2022	31.03.2021
	MUSD	MUSD
Activo a valor razonable con efecto en resultado:		
Intereses percibidos otras inversiones	-	-
Intereses devengado otras inversiones	(57)	79
Total	(57)	79

Nota 22 Cuotas emitidas

Las cuotas emitidas y pagadas del Fondo al 31 de marzo de 2022 ascienden a 25.509.280 para la serie C, 68.780 para la serie X (24.050.266 para la serie C, 66.720 para la serie X al 31 de diciembre de 2021), con un valor de US\$2,2793 y US\$1,0298 por cuota para cada serie respectivamente (US\$2,6544 y US\$1,1983 por cuota para cada serie respectivamente). Al cierre de los presentes estados financieros el Fondo no mantiene en custodia cuotas de su propia emisión.

Serie C

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.03.2022	-	25.509.280	25.509.280	25.509.280

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2022	-	24.050.266	24.050.266	24.050.266
Emissiones del período	-	2.154.407	2.154.407	2.154.407
Transferencias (*)	-	269.436	269.436	269.436
Disminuciones	-	(695.392)	(695.392)	(695.392)
Saldo al cierre 31.03.2022	-	25.509.280	25.509.280	25.509.280

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

Serie X

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.03.2022	-	66.780	66.780	66.780

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2022	-	66.720	66.720	66.720
Emissiones del período	-	2.066	2.066	2.066
Transferencias (*)	-	-	-	-
Disminuciones	-	(5)	(5)	(5)
Saldo al cierre 31.03.2022	-	68.780	68.780	68.780

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

Nota 22 Cuotas emitidas, continuación

Serie C

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2021	-	24.050.266	24.050.266	24.050.266

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2021	-	21.052.535	21.052.535	21.052.535
Emissiones del período	-	12.179.284	12.179.284	12.179.284
Transferencias (*)	-	22.573.444	22.573.444	22.573.444
Disminuciones	-	(9.181.553)	(9.181.553)	(9.181.553)
Saldo al cierre 31.12.2021	-	24.050.266	24.050.266	24.050.266

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

Serie X

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2021	-	66.720	66.720	66.720

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2021	-	-	-	-
Emissiones del período	-	66.720	66.720	66.720
Transferencias (*)	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre 31.12.2021	-	66.720	66.720	66.720

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

Nota 23 Reparto de beneficios a los Aportantes

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el fondo distribuyó los siguientes dividendos:

Serie	Fecha Distribución	Monto por Cuota (USD)	Monto Total Distribuido (MUSD)	Tipo de Dividendo
SERIE A	18.06.2021	0,068086127	115	Definitivo
SERIE C	18.06.2021	0,067787095	389	Definitivo

Nota 24 Rentabilidad del Fondo

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE C	Nominal	(14,1313)	5,2697	110,8121
SERIE C	Real	-	-	-

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE X	Nominal	(14,0616)	-	-
SERIE X	Real	-	-	-

Serie C

- La moneda funcional de Fondo es Dólar Estadounidense, por lo que no se informa rentabilidad real.
- La rentabilidad del período actual considera el cálculo de la variación del fondo entre 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses corresponden a períodos móviles.
- la serie C es continuadora de la serie A
- Cálculo de rentabilidad, no considera factor de ajuste por distribución de dividendos.

Serie X

- La moneda funcional de Fondo es Dólar Estadounidense, por lo que no se informa rentabilidad real.
- La rentabilidad del período actual considera el valor cuota de inicio de operaciones del fondo/serie y la fecha de cierre 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- El Fondo no presenta rentabilidad para los últimos 12 meses y 24 meses ya que inició operaciones el 15 de octubre de 2021.
- Cálculo de rentabilidad, no considera factor de ajuste por distribución de dividendos.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no presenta inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión.

Nota 26 Excesos de inversión

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no ha tenido excesos de inversión.

Nota 27 Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no posee gravámenes y prohibiciones.

Nota 28 Custodia de valores

Los activos financieros del Fondo permanecen en custodia según el siguiente detalle:

Al 31 de marzo de 2022:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado MUSD	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado MUSD	% 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	-	-	-	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	47.056	100,000	99,4043
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	-	-	-	47.056	100,000	99,4043

Al 31 de diciembre de 2021:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado MUSD	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado MUSD	% 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	-	-	-	62.995	100,000	98,3360
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	3.149	4,999	4,9156
Otras entidades	-	-	-	59.846	100,000	93,4203
Total cartera de inversiones en custodia	-	-	-	62.995	100,000	98,3360

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

Remuneración fija: La remuneración fija diaria devengada por el Fondo a favor de la Administradora (la “Remuneración Fija”), se obtendrá aplicando un porcentaje sobre el Patrimonio Neto de cada Serie del Fondo, el cual se define para estos efectos como el monto que resulta de deducir del valor neto diario de cada serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo a cada serie respectivamente y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día en cada serie respectivamente, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre (el “Patrimonio Neto”).

La Administradora llevará un registro completo de la remuneración de administración aplicada diariamente a cada serie el cual estará a disposición de los partícipes en las oficinas de la Administradora. La información de este registro tendrá una antigüedad máxima de dos días.

La Remuneración Fija por administración se calculará en forma diaria para cada Serie del Fondo y se pagará mensualmente por períodos vencidos dentro de los primeros cinco días hábiles de cada mes. Sin perjuicio de lo anterior, el monto de la remuneración se devengará diariamente y se cobrará por tramos según los rangos que se indican a continuación:

Nota 29 Partes relacionadas, continuación

Serie	Remuneración Fija	Remuneración Variable
	<p>Para efectos del cálculo de la Remuneración Fija de la Serie</p> <p>A se entenderá por:</p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>"Tramo 1"</i>: consiste en el monto de Patrimonio Neto de la Serie A que va desde US\$0 a US\$ 50.000.000. - <i>"Tramo 2"</i>: consiste en el monto de Patrimonio Neto de la Serie A que va desde US\$ 50.000.000 a US\$100.000.000, en caso de corresponder. - <i>"Tramo 3"</i>: consiste en el monto de Patrimonio Neto de la Serie A que exceda los US\$ 100.000.000. 	
Serie A	<p>La Remuneración Fija de la Serie A será:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Por el Tramo 1 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 1,4280% mensual IVA incluido; - Por el Tramo 2 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 1,3090% mensual IVA incluido por el monto total que corresponda a este tramo. - Por el Tramo 3 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 1,1900% mensual IVA incluido, por el monto total que corresponda a este tramo. 	No aplica
Serie B	Hasta un doceavo de 1,20% mensual (exento de IVA)	No aplica
Serie C	<p>Para efectos del cálculo de la Remuneración Fija de la Serie C se entenderá por:</p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>"Tramo 1"</i>: consiste en el monto de Patrimonio Neto de la Serie C que va desde US\$0 a US\$ 20.000.000. - <i>"Tramo 2"</i>: consiste en el monto de Patrimonio Neto de la Serie C que va desde US\$20.000.000 a US\$40.000.000, en caso de corresponder. - <i>"Tramo 3"</i>: consiste en el monto de Patrimonio Neto de la Serie C que va desde US\$40.000.000 a US\$60.000.000, en caso de corresponder. - <i>"Tramo 4"</i>: consiste en el monto de Patrimonio Neto de la Serie C que va desde US\$60.000.000 a US\$80.000.000, en caso de corresponder. - <i>"Tramo 5"</i>: consiste en el monto de Patrimonio Neto de la Serie C que va desde US\$80.000.000 a US\$100.000.000, en caso de corresponder. - <i>"Tramo 6"</i>: consiste en el monto de Patrimonio Neto de la Serie C que exceda los US\$ 100.000.000. <p>La Remuneración Fija de la Serie C será:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Por el Tramo 1 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 1,0115% mensual IVA incluido; 	No aplica

Nota 29 Partes relacionadas, continuación

- Por el Tramo 2 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,9520% mensual IVA incluido por el monto total que corresponda a este tramo.

- Por el Tramo 3 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,8925% mensual IVA incluido, por el monto total que corresponda a este tramo.

- Por el Tramo 4 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,8330% mensual IVA incluido, por el monto total que corresponda a este tramo.

- Por el Tramo 5 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,7735% mensual IVA incluido, por el monto total que corresponda a este tramo.

- Por el Tramo 6 se cobrará una Remuneración Fija equivalente a un doceavo de 0,7140% mensual IVA incluido, por el monto total que corresponda a este tramo.

Concepto	31.03.2022	31.03.2021
	MUSD	MUSD
Remuneracion por administración	51	135
Total	51	135

(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:

Nota 29 Partes relacionadas, continuación

Al 31 de marzo de 2022:

Serie C

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 (MUSD)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	3,9094	941.383	128.072	(50.516)	1.018.939	2.322	3,9895
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	0,0181	4.369	8.041	-	12.410	28	0,0486

Serie X

Serie	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 (MUSD)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota 29 Partes relacionadas, continuación

Por el ejercicio al 31 de diciembre de 2021

Serie A

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 (MUSD)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,917	227.057	190.152	(417.209)	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	0,0979	24.230	18.843	(43.073)	-	-	-

Serie C

Serie	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 (MUSD)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	2,6696	664.830	832.834	(556.281)	941.383	2.499	3,9094
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	4.369	-	4.369	12	0,0181

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

Al 31 de marzo de 2022, la Administradora mantiene póliza de garantía N°003853-00, con Contemporanea Compañía de Seguros Generales, S.A. de acuerdo al siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Póliza de seguro	FR GROUP CORREDORES DE SEGUROS LTDA	Banco de Crédito e Inversiones	16.822	10.01.2022-10.01.2023

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

Nota 31 Costos de transacción

Tipo de gasto	31.03.2022	31.03.2021
	MUSD	MUSD
Gasto corretaje	-	10
Total	-	10
% sobre el activo del Fondo	-	0,0185

Nota 32 Otros gastos de operación

Tipo de Gasto	31.03.2022	31.03.2021	01.01.2022 al 31.03.2022	01.01.2021 al 31.03.2021
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Auditoria externa	1	1	1	1
Market Maker	5	6	5	6
Backoffice	9	5	9	5
Bolsa de comercio	1	-	1	-
Total	16	12	16	12
% sobre el activo del Fondo	0,0274	0,0222	0,0274	0,0222

Nota 33 Información estadística

Al 31 de marzo de 2022:

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE C	Enero	2,3658	2,3658	59.772	3.447
SERIE C	Febrero	2,3055	2,3055	58.470	3.514
SERIE C	Marzo	2,2793	2,2793	58.143	3.530

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE X	Enero	1,0682	1,0682	71	1
SERIE X	Febrero	1,0413	1,0413	72	1
SERIE X	Marzo	1,0298	1,0298	71	3

Al 31 de diciembre de 2021:

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE A	Enero	1,9747	1,9747	7.938	688
SERIE A	Febrero	2,1546	2,1546	9.186	781
SERIE A	Marzo	2,1764	2,1764	9.953	876
SERIE A	Abril	2,2128	2,2128	11.555	1.002
SERIE A	Mayo	2,2608	2,2608	12.555	1.144
SERIE A	Junio	2,3017	2,3017	13.691	1.441
SERIE A	Julio	2,2686	2,2686	14.376	1.662
SERIE A	Agosto	2,2975	2,2975	15.638	1.896
SERIE A	Septiembre	2,2039	2,2039	15.886	2.086

Nota 33 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE C	Enero	1,9644	1,9644	40.291	48
SERIE C	Febrero	2,1426	2,1426	43.986	50
SERIE C	Marzo	2,1652	2,1652	43.045	51
SERIE C	Abril	2,2026	2,2026	43.815	54
SERIE C	Mayo	2,2508	2,2508	43.085	56
SERIE C	Junio	2,2923	2,2923	44.114	65
SERIE C	Julio	2,2604	2,2604	42.763	69
SERIE C	Agosto	2,2890	2,2890	41.437	73
SERIE C	Septiembre	2,1973	2,1973	37.083	74
SERIE C	Octubre	2,3173	2,3173	56.695	2.271
SERIE C	Noviembre	2,5793	2,5793	61.708	2.531
SERIE C	Diciembre(*)	2,6544	2,6544	63.839	2.904

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE X	Octubre	1,0454	1,0454	68	1
SERIE X	Noviembre	1,1640	1,1640	78	1
SERIE X	Diciembre(*)	1,1983	1,1983	80	1

(*) El calculo del valor cuota no considera dividendos provisorios.

Nota 34 Información por segmentos

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo de Inversión no posee información por segmentos.

Nota 35 Sanciones

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 36 Valor económico de la cuota

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene inversiones en instrumentos que se encuentren valorizados por el método de la participación o al costo amortizado, para los cuales se haya optado por efectuar valorizaciones económicas de las mismas.

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

Nota 38 Hechos posteriores

Entre el 1° de abril de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido 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	
	MUSD	MUSD	MUSD	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	2.785	2.785	4,7747
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	55.002	55.002	94,2978
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Total	-	57.787	57.787	99,0725

(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS

Descripción	31.03.2022	31.03.2021
	MUSD	MUSD
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	44	1.094
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos mutuos	9	(1)
Enajenación de certificados de depósito de valores	-	-
Dividendos percibidos	35	82
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	1.013
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(9.387)	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(365)	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	(9.022)	-
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de depósitos de valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-

(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS, continuación

Descripción	31.03.2022	31.03.2021
	MUSD	MUSD
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	4	5.876
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de depósito de valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	4	5.876
GASTOS DEL EJERCICIO	(68)	(158)
Gastos financieros	(1)	(1)
Comisión de la Sociedad Administradora	(51)	(135)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del Fondo	(16)	(22)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	18	(12)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(9.389)	6.800

(C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Descripción	31.03.2022	31.03.2021
	MUSD	MUSD
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(9.411)	924
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	44	1.094
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(9.387)	-
Gastos del ejercicio (menos)	(68)	(158)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	(12)
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	(2.902)	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	30.246	(385)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	30.246	(385)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	30.243	(385)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	3	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	17.933	539