



ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificados

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$ - Pesos chilenos

MUS\$ - Miles de dólares

UF - Unidades de Fomento

US\$ - Dólar estadounidense

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa DEUDA PRIVADA USA

| | |
|---|----|
| CONTENIDO | 1 |
| ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS | 5 |
| ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES | 7 |
| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO | 8 |
| ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO | 10 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS..... | 11 |
| NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL | 11 |
| NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | 14 |
| a. Bases de Preparación..... | 15 |
| b. Comparación de la Información | 15 |
| c. Período Cubierto | 15 |
| d. Principios Contables..... | 15 |
| e. Nuevos pronunciamientos contables | 16 |
| NOTA 3 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS | 21 |
| a. Moneda Funcional y Conversión de Moneda Extranjera..... | 21 |
| b. Transacciones y Saldos | 21 |
| c. Criterio Valorización de Activos y Pasivos financieros..... | 21 |
| d. Reconocimiento, Baja y Medición | 22 |
| e. Estimación del Valor Razonable | 23 |
| f. Presentación Neta o Compensada de Instrumentos Financieros | 23 |
| g. Cuentas y Documentos por Cobrar por Operaciones | 23 |
| h. Efectivo y Efectivo Equivalente..... | 24 |
| i. Estado de Flujos de Efectivo | 24 |
| j. Aportes (Capital Pagado) | 24 |
| k. Ingresos Financieros o Ingresos por Dividendos | 24 |
| l. Dividendos por Pagar | 24 |
| m. Tributación | 25 |
| n. Garantías..... | 25 |
| o. Segmentos..... | 25 |
| p. Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes | 25 |
| NOTA 4 - POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO | 26 |

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa DEUDA PRIVADA USA

| | |
|---|----|
| NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS | 33 |
| NOTA 6 - JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS | 37 |
| NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 37 |
| NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS..... | 37 |
| NOTA 9 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO | 38 |
| NOTA 10 - INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN. | 38 |
| NOTA 11 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES | 38 |
| NOTA 12 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 38 |
| NOTA 13 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS..... | 38 |
| NOTA 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS..... | 38 |
| NOTA 15 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES | 39 |
| NOTA 16 - OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR..... | 39 |
| NOTA 17 - REMUNERACIÓN SOCIEDAD ADMINISTRADORA | 39 |
| NOTA 18 - INTERESES Y REAJUSTES | 39 |
| NOTA 19 - CUOTAS EMITIDAS | 39 |
| (a) Al 31 de marzo de 2023 | 39 |
| NOTA 20 - REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES | 40 |
| NOTA 21 - RENTABILIDAD DEL FONDO..... | 40 |
| NOTA 22 - VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA..... | 41 |
| NOTA 23 - INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDO DE INVERSIÓN..... | 41 |
| NOTA 24 - EXCESOS DE INVERSIÓN..... | 41 |
| NOTA 25 - GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES | 41 |
| NOTA 26 - CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°235 DE 2009)..... | 42 |
| NOTA 27 - PARTES RELACIONADAS | 43 |
| a. Remuneración por administración | 43 |
| b. Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros..... | 45 |
| NOTA 28 - GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12° A LEY N°20.712)..... | 45 |

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa DEUDA PRIVADA USA

| | | |
|-----------|---|----|
| NOTA 29 - | COSTOS DE TRANSACCIÓN | 45 |
| NOTA 30 - | OTROS GASTOS DE OPERACIÓN | 45 |
| NOTA 31 - | COSTOS FINANCIEROS | 45 |
| NOTA 32 - | INFORMACIÓN ESTADÍSTICA | 46 |
| NOTA 33 - | CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS | 46 |
| NOTA 34 - | SANCIONES..... | 47 |
| NOTA 35 - | HECHOS RELEVANTES | 47 |
| NOTA 36 - | HECHOS POSTERIORES..... | 47 |
| NOTA 37 - | INFORMACIÓN POR SEGMENTOS | 47 |
| | RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES | 48 |
| | ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADO Y REALIZADO | 39 |
| | ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS | 49 |



FONDO DE INVERSIÓN FYNsa DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

| | Nota | 31-03-2024 MUS\$ | 31-12-2023 MUS\$ |
|---|------|---------------------|---------------------|
| ACTIVO | | | |
| Activo Corriente | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente (+) | 7 | 2 | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+) | 8 | 11.677 | 11.472 |
| Activos financieros a costo amortizado (+) | | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+) | 11 | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar (+) | | - | - |
| Otros activos (+) | | - | - |
| Total activos corrientes | | 11.679 | 11.472 |
| Activo No Corriente | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+) | | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+) | | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado (+) | | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+) | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar (+) | | - | - |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación (+) | 10 | - | - |
| Propiedades de Inversión (+) | 12 | - | - |
| Otros activos (+) | | - | - |
| Total Activo No Corriente (+) | | - | - |
| Total Activo (+) | | 11.679 | 11.472 |



FONDO DE INVERSIÓN FYNsa DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

| | Nota | 31-03-2024 MUS\$ | 31-12-2023 MUS\$ |
|--|------|---------------------|---------------------|
| PASIVO | | | |
| Pasivo Corriente | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+) | 13 | - | - |
| Préstamos (+) | | - | - |
| Otros Pasivos Financieros (+) | 14 | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+) | 15 | - | - |
| Remuneraciones sociedad administradora (+) | 17 | 5 | 5 |
| Otros documentos y cuentas por pagar (+) | 16 | 18 | 16 |
| Ingresos anticipados (+) | | - | - |
| Otros pasivos (+) | | - | - |
| Total Pasivo Corriente (+) | | 23 | 21 |
| Pasivo No Corriente | | | |
| Préstamos (+) | | - | - |
| Otros Pasivos Financieros (+) | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+) | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar (+) | | - | - |
| Ingresos anticipados (+) | | - | - |
| Otros pasivos (+) | | - | - |
| Total Pasivo No Corriente (+) | | - | - |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Aportes (+) | | 10.590 | 10.590 |
| Otras Reservas (+) | | - | - |
| Resultados Acumulados (+ ó -) | | 861 | 224 |
| Resultado del ejercicio (+ ó -) | | 205 | 637 |
| Dividendos provisorios (-) | | - | - |
| Total Patrimonio Neto (+ ó -) | | 11.656 | 11.451 |
| Total Patrimonio y Pasivos (+) | | 11.679 | 11.472 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros



FONDO DE INVERSIÓN FYNsa DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

| | Nota | 01-01-2024 31-03-2024 MUS\$ | 01-01-2023 31-03-2023 MUS\$ |
|--|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Ingresos/Pérdidas de la operación | | | |
| Intereses y reajustes (+) | 18 | - | - |
| Ingresos por dividendos (+) | | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -) | | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | | - | (2) |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -) | | 217 | 225 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -) | | - | - |
| Resultado por venta de inmuebles (+) | | - | - |
| Ingreso por arriendo de bienes raíces (+) | | - | - |
| Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -) | | - | - |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -) | | - | - |
| Otros (+ ó -) | | - | - |
| Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación (+ ó -) | | 217 | 223 |
| Gastos | | | |
| Depreciaciones (-) | | - | - |
| Remuneración del Comité de Vigilancia (-) | | (1) | (1) |
| Comisión de administración (-) | 27 | (8) | (30) |
| Honorarios por custodia y administración (-) | | - | - |
| Costos de transacción (-) | | - | - |
| Otros gastos de operación (-) | 30 | (3) | (13) |
| Total gastos de operación (-) | | (12) | (44) |
| Utilidad/(pérdida) de la operación (+ ó -) | | 205 | 179 |
| Costos financieros (-) | | - | - |
| Utilidad/(pérdida) antes de impuesto (+ ó -) | | 205 | 179 |
| Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-) | | - | - |
| Resultado del ejercicio (+ ó -) | | 205 | 179 |
| Otros resultados integrales: | | | |
| Cobertura de Flujo de Caja (+) | | - | - |
| Ajustes por Conversión (+ ó -) | | - | - |
| Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -) | | - | - |
| Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -) | | - | - |
| Total de otros resultados integrales (+ ó -) | | - | - |
| Total Resultado Integral (+ ó -) | | 205 | 179 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros



FONDO DE INVERSIÓN FYNsa DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de marzo de 2024:

| | Aportes | Otras reservas | | | | | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Dividendos Provisorios | Total |
|--|---------------|----------------------------|------------|---|----------|----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|---------------|
| | | Cobertura de flujo de caja | Conversión | Inversiones valorizadas por el método de la participación | Otros | Total otras reservas | | | | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | |
| Saldo inicio | 10.590 | - | - | - | - | - | 224 | 637 | - | 11.451 |
| Traspaso de resultados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 10.590 | - | - | - | - | - | 224 | 637 | - | 11.451 |
| Aportes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reparto de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reparto de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados integrales del ejercicio | | | | | | | | | | |
| Resultado de ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 205 | - | 205 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | 637 | (637) | - | - |
| Saldo final | 10.590 | - | - | - | - | - | 861 | 205 | - | 11.656 |



FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

Al 31 de marzo de 2023

| | Aportes | Otras reservas | | | | | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Dividendos Provisorios | Total |
|-------------------------------------|--------------|----------------------------|------------|---|----------|----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|---------------|
| | | Cobertura de flujo de caja | Conversión | Inversiones valorizadas por el método de la participación | Otros | Total otras reservas | | | | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo inicio | 8.699 | - | - | - | - | - | - | 224 | - | 8.923 |
| Traspaso de resultados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 8.699 | - | - | - | - | - | - | 224 | - | 8.923 |
| Aportes | 1.224 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.224 |
| Reparto de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reparto de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados integrales del ejercicio | | | | | | | | | | |
| Resultado de ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 179 | - | 179 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | 224 | (224) | - | - |
| Saldo final | 9.923 | - | - | - | - | - | 224 | 179 | - | 10.326 |

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO

| | Nota | 01-01-2024 31-03-2024 MUS\$ | 01-01-2023 31-03-2023 MUS\$ |
|---|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Flujos de efectivo originados por actividades de la operación: | | | |
| Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+) | | - | - |
| Venta de inmuebles (+) | | - | - |
| Compra de activos financieros (-) | | (2) | (1.188) |
| Venta de activos financieros (+) | | 14 | 6 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -) | | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -) | | - | - |
| Dividendos recibidos (+) | | - | - |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+) | | - | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar (-) | | (9) | (2) |
| Otros gastos de operación pagados (-) | | (1) | (76) |
| Otros ingresos de operación percibidos (+) | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | | 2 | (1.260) |
| Flujos de efectivo originado por actividades de inversión | | | |
| Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+) | | - | - |
| Venta de inmuebles (+) | | - | - |
| Compra de activos financieros (-) | | - | - |
| Venta de activos financieros (+) | | - | - |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -) | | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -) | | - | - |
| Dividendos recibidos (+) | | - | - |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+) | | - | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar (-) | | - | - |
| Otros gastos de inversión pagados (-) | | - | - |
| Otros ingresos de inversión percibidos (+) | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de la inversión | | - | - |
| Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento: | | | |
| Obtención de préstamos (+) | | - | - |
| Pago de préstamos (-) | | - | - |
| Otros pasivos financieros obtenidos (+) | | - | - |
| Pagos de otros pasivos financieros (-) | | - | - |
| Aportes (+) | | - | 1.224 |
| Repartos de patrimonio (-) | | - | - |
| Repartos de dividendos (-) | | - | - |
| Otros (+ ó -) | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | | - | 1.224 |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente | | 2 | (36) |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+) | | - | 50 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | | - | (2) |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente | | 2 | 12 |



FONDO DE INVERSIÓN FYNsa DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

El FONDO DE INVERSIÓN FYNsa DEUDA PRIVADA USA, RUN 10215-6 (el 'Fondo'), está domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Isidora Goyenechea 3477, Piso 11, Las Condes.

Este Fondo se rige por lo establecido en la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, el Decreto Supremo de Hacienda N° 129 de 2014, por las normas que imparte la Comisión de Mercado Financiero y por las disposiciones de su propio reglamento interno.

El Fondo es administrado por Fynsa Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la 'Administradora'). La sociedad administradora fue autorizada mediante Resolución Exenta N°251 de fecha 01 de septiembre de 2015 de la Comisión de Mercado Financiero.

El Fondo tiene como objetivo principal invertir directa o indirectamente en toda clase de instrumentos, títulos y/o contratos representativos de deuda privada, emitidos por personas naturales o jurídicas, empresas o entidades, en los Estados Unidos de América.

El Reglamento Interno del Fondo fue aprobado por Sesión Extraordinaria de Directorio de Fynsa Administradora General de Fondos S.A. con fecha 29 de octubre de 2021, cuya Acta fue protocolizada con fecha 02 de febrero de 2022 en la notaría de Santiago de Luis Tavolari Olivieros.

Con fecha 21 de enero de 2022, se depositó el Reglamento Interno en el Registro Público de Reglamentos Internos que lleva la Comisión de Mercado Financiero, de conformidad a lo establecido en la Ley N° 20.712.

Con fecha 04 de febrero de 2022 se realiza modificación al Reglamento Interno, el detalle de las modificaciones introducidas es el siguiente:

1. En la letra letra F "SERIES, REMUNERACIONES, COMISIONES Y GASTOS", en el numeral 2 "Remuneración de cargo del Fondo y gastos", se efectúan las siguientes modificaciones:

- En la Serie A se agrega: "Remuneración Variable: Hasta un 11,90% trimestral (IVA incluido) de la rentabilidad trimestral sobre 1,943%, calculada en la forma, término y condiciones señalados en el número 2.1.2 siguiente."

- En la Serie I se agrega: "Remuneración Variable: Hasta un 11,90% trimestral (IVA incluido) de la rentabilidad trimestral sobre 1,943%, calculada en la forma, término y condiciones señalados en el número 2.1.2 siguiente."

- Se agrega el numeral 2.1.2 que establece lo siguiente "Remuneración variable: La remuneración variable establecida para las distintas Series se devengará diariamente y se deducirá por trimestre calendario vencido, dentro de los primeros diez días hábiles del trimestre calendario siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce.

Para efectos del devengo diario de la remuneración variable, la Administradora procederá de la siguiente manera:

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

- a) Cada día del trimestre calendario en curso se determinará el valor cuota, previo a provisionar la remuneración variable que pueda corresponder.
- b) A cada valor cuota calculado según lo indicado anteriormente, se deducirá el valor cuota correspondiente al último día del trimestre calendario inmediatamente precedente, incrementado por el equivalente diario a 8% anual;
- c) A la diferencia indicada en la letra b) anterior, en caso de ser positiva, se aplicará un 11,90% (IVA incluido), y el monto que resulte se multiplicará por el número de cuotas de cada una de dichas Series, suscritas y pagadas al día de cálculo, obteniéndose el monto de remuneración variable acumulada para ese día para cada una de las Series;
- d) La remuneración variable diaria que se devengará corresponderá a la diferencia entre la remuneración variable acumulada para el día de cálculo, determinada según lo indicado en las letras anteriores, y la remuneración variable acumulada determinada para el día inmediatamente anterior.
- e) En el evento que durante un determinado trimestre se acordare distribuir dividendos a los Aportantes y/o disminuir el capital del Fondo mediante la disminución de valor cuota, se adicionará al cálculo señalado en el punto a) inmediatamente anterior el monto total del dividendo acordado distribuir y/o el total de la respectiva disminución de capital. Esta adición se hará a contar del mismo día en que se efectúe la provisión contable de dicha distribución de dividendos y/o disminución de capital del Fondo y se mantendrá hasta el último día del trimestre en que se calcula la correspondiente remuneración variable, aumentada en el equivalente de 8% anual para el periodo descrito.

La Administradora llevará un registro completo de la remuneración variable aplicada a cada Serie y métodos de cálculo de ésta, la cual estará a disposición de los Aportantes en las oficinas de la Administradora.”

- Se agrega el numeral 2.1.3 que establece lo siguiente: “Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N° 335 de la Comisión de fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del presente Reglamento Interno corresponde a un 19% por lo que, en caso de modificarse la referida tasa, la remuneración fija y variable de cada Serie se actualizará según la variación que experimente el IVA, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva.

La actualización de las remuneraciones a que se refiere el presente literal, será informada directamente a los Aportantes del Fondo en la forma indicada en la letra a) de la letra I) siguiente.”

2. En la letra G “APORTE, RESCATE Y VALORIZACIÓN DE CUOTAS” se hacen las siguientes modificaciones:

- En el numeral 1. “Aporte y rescate de cuotas” se hacen las siguientes modificaciones:

(a) En la letra b) “Valor para la conversión de aportes:” se modifica el contenido del literal quedando del siguiente tenor: “Para efectos de realizar la conversión de los aportes en el Fondo en cuotas del mismo, de conformidad a lo señalado en el artículo 35 de la Ley y literal (i) del inciso segundo del artículo 10 del Reglamento de la Ley N° 20.712, el valor de colocación será de 1,00 dólar de los Estados Unidos de América por cada cuota, independiente la Serie a la que pertenezcan tratándose de la primera colocación. Para sucesivas colocaciones y para efectos de conversión de los aportes, el valor cuota se actualizará diariamente conforme el valor cuota del día inmediatamente anterior a la fecha de aporte, calculado según

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

lo dispuesto en el artículo 10 del Reglamento de la Ley N° 20.712, a dicho cálculo la Administradora podrá adicionar el resultado de aplicar la siguiente fórmula:”

(b) En la letra c) “Política de pago de rescates” se hacen las siguientes modificaciones: (i) Modifica el primer párrafo quedando del siguiente tenor: “El Fondo no contempla el rescate total y permanente de las Cuotas. Sin perjuicio de lo anterior, a partir del mes 18 contado desde la fecha en que se hizo efectivo el Aporte respectivo, los Aportantes del Fondo podrán solicitar el rescate parcial de sus cuotas conforme el siguiente detalle:”; (ii) Modifica el literal (ii) quedando del siguiente tenor: “El Aportante deberá manifestar su interés en rescatar sus cuotas en la forma dispuesta en la letra f) siguiente, a más tardar 30 días corridos antes del último día del trimestre respectivo.” y; (iii) El segundo párrafo del literal (iv) pasa a ser un nuevo literal (v) quedando éste del siguiente tenor “El pago a los Aportantes del rescate -sea este total o parcial según lo señalado- de las cuotas, en los términos antes indicados, se realizará a más tardar en el plazo de 180 días corridos contados desde el último día hábil del trimestre en que se efectuó la solicitud de rescate señalada en el literal (ii) anterior. Para estos efectos, la Administradora enviará una comunicación a los Aportantes que hayan concurrido al rescate informando la fecha de pago con a lo menos cinco días de anticipación a la fecha de pago. Los pagos se efectuarán en la forma señalada en las letras d) y e) siguientes. La Administradora, en el evento que cuente con recursos suficientes, estará facultada pero no obligada para, en un trimestre determinado, pagar rescates por un monto superior al equivalente al 5% ya señalado. En tal caso, la Administradora informará oportunamente a aquellos Aportantes que hayan solicitado el rescate de sus cuotas para el trimestre correspondiente de dicha circunstancia para que éstos a su vez manifiesten dentro del plazo de 3 días corridos, su intención de concurrir o no al rescate por el monto mayor. En caso de que los aportantes ejerzan dicho derecho, la Administradora pagará este rescate conforme lo señalado previamente.”.

(c) Se modifica el primer párrafo de la letra e) “Valor para la liquidación de rescates” quedando del siguiente tenor: “El cálculo del valor cuota se realizará al momento de cursarse la correspondiente solicitud de rescate, dividiendo el valor contable del patrimonio del Fondo por el número de cuotas suscritas y pagadas al momento de efectuado el cálculo y (i) con un descuento de un 4,0% si es que el rescate es solicitado entre el primer día del mes 18 y el último día del mes 24, ambos inclusive, contados desde la fecha que realizó el aporte al Fondo (ii) con un descuento de un 0% si es que el rescate es solicitado a partir del primer día del mes 25, éste inclusive, contado desde la fecha de aporte al Fondo. En ambos casos, este descuento quedará en directo beneficio del patrimonio del Fondo.”.

(d) Se modifica la letra (f) “Medios para efectuar los aportes y solicitar los rescates” quedando del siguiente tenor: “Los mecanismos a través de los cuales el Partícipe realizará los aportes y solicitará los rescates serán los siguientes:

A. Para los Aportes:

a. Presencialmente en el domicilio de la Administradora o en la de sus agentes, mediante la suscripción de la solicitud correspondiente;

b. Mediante el envío de un correo electrónico dirigido a la Administradora a la dirección operacionesagf@fynsa.cl. Dicho correo electrónico deberá provenir de la dirección de correo electrónico que previamente tenga registrado el Partícipe en los registros de la Administradora. La solicitud de aporte deberá ser efectuada en un día hábil, entre las 09:00 y 12:30 horas, entendiéndose realizada con la misma fecha y hora en que la Administradora reciba la respectiva solicitud. En caso de que la solicitud se



FONDO DE INVERSIÓN FYNsa DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

efectuare fuera de los días y horario indicado, se entenderá realizada a las 09:00 horas. Del día hábil bancario siguiente.

B. Para los Rescates:

Los rescates deben solicitarse con a lo menos 30 días corridos antes del cierre del trimestre, y el plazo para ser pagados a los aportantes comenzará a regir al vencimiento de los respectivos trimestres, es decir, al finalizar los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre. En el caso de que la solicitud sea presentada fuera de ese plazo, se deberá esperar al siguiente semestre para el rescate. Adicionalmente:

a. Los rescates pueden solicitarse presencialmente en el domicilio de la Administradora o en la de sus agentes, mediante la suscripción de la solicitud correspondiente;

b. Para las solicitudes de rescates el aportante debe solicitar mediante el envío de un correo electrónico dirigido a operacionesagf@fynsa.cl desde el correo electrónico que el Aportante tenga registrado en la Administradora, el cual deberá ser recibido. La solicitud de rescate deberá ser efectuada en un día hábil, entre las 09:00 y 12:30 horas, entendiéndose realizada con la misma fecha y hora en que la Administradora reciba la respectiva solicitud. En caso de que la solicitud se efectuare fuera de los días y horario indicado, se entenderá realizada a las 09:00 horas. Del día hábil bancario siguiente.”

Las cuotas del Fondo se transan en bolsa bajos los siguientes nemotécnicos:

Serie A CFIFYNDAE

Serie I CFIFYNDIE

Tipo de Fondo: FONDO DE INVERSIÓN FYNsa DEUDA PRIVADA USA, RUN 10215-6, es un Fondo de Inversión No Rescatable sujeto a la fiscalización de la Comisión de Mercado Financiero.

El plazo de duración del Fondo será de 5 años, contados desde el inicio de operaciones del Fondo.

Este plazo podrá ser prorrogado por una sola vez por la Administradora y hasta por dos años, previo aviso a los Aportantes por los medios que franquea el presente Reglamento Interno con treinta días corridos de anticipación a la fecha de expiración del plazo original.

Asimismo, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes podrá acordar nuevas prórrogas del plazo de duración del Fondo en los términos y condiciones que al efecto establezca, con el voto favorable de al menos las dos terceras partes de las Cuotas suscritas y pagada del Fondo. En este caso, la Asamblea en la cual se acuerde la renovación del plazo de duración del Fondo, deberá tener lugar con una anticipación mínima de 5 días a la fecha de término del plazo inicial o la renovación que corresponda.

La aprobación para la emisión de los presentes Estados Financieros fue en sesión de Directorio de Fynsa Administradora General de Fondos S.A celebrada con fecha 30 de mayo de 2024.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de Fynsa Deuda Privada USA han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y a las normas impartidas por la Comisión de Mercado Financiero.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

a. Bases de Preparación

Fynsa Deuda Privada USA, ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante también “IASB”), representando la adopción integral de las referidas normas internacionales.

En la preparación de los presentes Estados Financieros al 31 de marzo de 2024, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, los mismos, pueden estar sujetos a cambios.

b. Comparación de la Información

A partir del ejercicio 2022, se presenta la información financiera bajo NIIF, incluyendo en una nota explicativa a los Estados Financieros, una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las normas NIIF.

c. Período Cubierto

Los presentes Estados Financieros son presentados en los siguientes períodos:

| | Período Cubierto |
|--|---------------------------------------|
| Estados de Situación Financiera Clasificados | Al 31-03-2024 y 31-12-2023. |
| Estado de Resultados Integrales por Función | Acumulado al 31-03-2024 y 31-03-2023. |
| Estados de Cambio en el Patrimonio Neto | Acumulado al 31-03-2024 y 31-03-2023. |
| Estado de Flujo de Efectivo | Acumulado al 31-03-2024 y 31-03-2023. |

d. Principios Contables

Los Estados Financieros de Fynsa Deuda Privada USA correspondientes al ejercicio terminado al 31 de marzo de 2024, han sido preparados de acuerdo con las NIIF, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

e. Nuevos pronunciamientos contables

e.1) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2024.

| NUEVAS NORMAS ¹ | Fecha de emisión | Fecha de Vigencia |
|--|---|--|
| Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1). | Períodos anuales es iniciados en o después del 1° de enero de 2024. | Las enmiendas apuntan a promover la coherencia en la aplicación de los requisitos al ayudar a las empresas a determinar si, en el estado de situación financiera, las deudas y otros pasivos con una fecha de liquidación incierta deben clasificarse como corrientes (vencidas o potencialmente vencidas en un año) o no corrientes. Es importante destacar que deben ser aplicadas retrospectivamente y se permite su aplicación anticipada. |
| Aplicación Inicial de NIIF 17 y NIIF 9 - Información Comparativa (Modificación a NIIF 17). | Una entidad que elige aplicar la modificación, la aplicará cuando aplique por primera vez la NIIF 17. | La modificación permite a las entidades que aplican por primera vez la NIIF 17 y la NIIF 9 al mismo tiempo presentar información comparativa sobre un activo financiero como si los requisitos de clasificación y medición de la NIIF 9 se hubieran aplicado antes a ese activo financiero. |
| Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (Modificaciones a la NIIF 16). | Períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1° de enero de 2024. | La modificación aclara cómo un arrendatario mide posteriormente las transacciones de venta con arrendamiento posterior que cumplen los requisitos de la NIIF 15 para ser contabilizadas como una venta. |
| Pasivos no corrientes con convenios (Modificaciones a la NIC 1). | Períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1° de enero de 2024. | La enmienda aclara cómo las condiciones que una entidad debe cumplir dentro de los doce meses posteriores al período sobre el que se informa afectan la clasificación de un pasivo. |

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

| | | |
|---|--|--|
| <p>Acuerdos financieros de proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7).</p> | <p>Períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p> | <p>Las enmiendas agregan requisitos de divulgación y "señales" dentro de los requisitos de divulgación existentes, que solicitan a las entidades que proporcionen información cualitativa y cuantitativa sobre los acuerdos de financiación de proveedores.</p> |
| <p>Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sustentabilidad (NIIF S1).</p> | <p>Periodos anuales iniciados el 1° de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.</p> | <p>Esta Norma requiere que se revele información sobre todos los riesgos y oportunidades relacionados con la sustentabilidad que podría esperarse razonablemente que afecten los flujos de efectivo de la entidad, su acceso a financiamiento o el costo de capital a corto, mediano o largo plazo. A los efectos de esta Norma, estos riesgos y oportunidades se denominan colectivamente como "riesgos y oportunidades relacionados con la sustentabilidad que razonablemente podría esperarse que afecten las perspectivas de la entidad".</p> <p>Esta Norma también prescribe cómo se debe preparar y reportar las revelaciones financieras relacionadas con la sustentabilidad. Establece requisitos generales para el contenido y la presentación de esas revelaciones para que la información revelada sea útil para los usuarios principales en la toma de decisiones relacionadas con el suministro de recursos a la entidad.</p> |
| <p>Falta de intercambiabilidad (Modificaciones a la NIC 21)</p> | <p>Períodos anuales de presentación e informes que comienzan a partir del 1° de enero de 2025. Aún no aprobado para su uso en la UE.</p> | <p>Las modificaciones contienen orientación para especificar cuándo una moneda es intercambiable y cómo determinar el tipo de cambio cuando no lo es.</p> |

1 NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera.

CINIIF: Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

NIC 37 “Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato”

En mayo 2021, el IASB emitió enmiendas a la norma NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas. La enmienda será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada. Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, NIC11 “Contratos de Construcción”, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

NIC 12 “Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción”

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

e.2) Mejoras y modificaciones, continuación:

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

La enmienda será efectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”

Las enmiendas a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)” abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

e.3) Nuevas normas contables adoptadas

En mayo 2020, el IASB emitió una enmienda a la norma NIIF 16 “Arrendamientos” para proporcionar alivio a los arrendatarios en la aplicación de la guía de NIIF 16 relacionada con las modificaciones del arrendamiento por las reducciones de alquileres que ocurren como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. La enmienda no es aplicable a los arrendadores.

Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2023.

Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”, publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables. Esta enmienda debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Enmienda a la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Publicada en mayo de 2021, esta modificación requiere que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles. Esta norma debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Enmienda a la NIC 12 “Impuestos a las ganancias” sobre reforma fiscal internacional – reglas del modelo del pilar dos. Publicada en mayo de 2023, esta enmienda brinda a las empresas una exención temporal de la contabilidad de los impuestos diferidos derivados de la reforma fiscal internacional de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Las enmiendas también introducen requisitos de divulgación específicos para las empresas afectadas. Esta norma debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto).

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2023.

Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya obligación aun no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adaptación anticipada.

Enmienda a la NIC 1 “Pasivos no corrientes con covenants”. Publicada en enero de 2022, la enmienda tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2024

Enmienda a la NIIF 16 “Arrendamientos” sobre ventas con arrendamiento posterior. Publicada en septiembre de 2022, esta enmienda explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2024

Enmiendas a la NIC 7 “Estado de flujos de efectivo” y a la NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar” sobre acuerdos de financiamiento de proveedores. Publicada en mayo de 2023, estas enmiendas requieren revelaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos financieros de los proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2024

Modificaciones a las NIC 21 – Ausencia de convertibilidad. Publicada en agosto de 2023, esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. Una moneda es convertible en otra cuando existe la posibilidad de obtener la otra moneda (con un retraso administrativo normal), y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de convertibilidad que crea derechos y obligaciones exigibles. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad como la mencionada. Se permite la adopción anticipada. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2025

La administración estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Fondo en el período de su primera aplicación.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

NOTA 3 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Moneda Funcional y Conversión de Moneda Extranjera

El rendimiento del fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos, que ha sido definida como la moneda funcional del Fondo.

b. Transacciones y Saldos

Las transacciones en otras monedas distintas del peso chileno son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros expresados en moneda distinta al peso chileno son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera de acuerdo con el siguiente detalle:

| | <u>31-03-2024</u> | <u>31-12-2023</u> | <u>31-03-2023</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Unidades de Fomento (UF) | 37.093,52 | 36.789,36 | 35.575,48 |
| Dólar Estadounidense | 981,71 | 877,12 | 790,41 |

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el Estado de Resultados Integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el Estado de Resultados Integrales dentro de “Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente”. Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en el Estado de Resultado Integrales dentro de “Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado”. Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el Estado de Resultados Integrales dentro de “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados”.

c. Criterio Valorización de Activos y Pasivos financieros

Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda y de capitalización, e instrumentos financieros derivados, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Ciertas inversiones en instrumentos de deuda son clasificadas como Activos Financieros a Costo Amortizado.

1) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

2) **Activos financieros a costo amortizado**

Los activos financieros a costo amortizado tienen el objetivo de recibir los flujos de fondos contractuales de dichos instrumentos. Se presentan a su costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

3) **Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva, son clasificados como pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como “otros pasivos” de acuerdo con NIC 39.

d. Reconocimiento, Baja y Medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría “Activos o pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” son presentadas en el Estado de Resultados Integrales dentro del rubro “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el período en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en Estado de Resultados Integrales dentro de “Ingresos por dividendos” cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el Estado de Resultados Integrales dentro de “Intereses y reajustes” en base al tipo de interés efectivo.

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de “Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados”.

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, en base al método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta “Intereses y reajustes” del Estado de Resultados Integrales.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivos futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costos de transacción y todas las otras primas o descuentos.

e. Estimación del Valor Razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del Estado de Situación Financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes).

Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

f. Presentación Neta o Compensada de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el Estado de Situación Financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

g. Cuentas y Documentos por Cobrar por Operaciones

Incluye las siguientes partidas:

1) Cuentas por Cobrar y Pagar a Intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos, o instrumentos ya vencidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del Estado de Situación Financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

2) Anticipos por promesas de compra

Corresponde a promesas de compraventas firmadas por el fondo, por las cuales se ha girado un anticipo del precio prometido comprar y se presentan valorizadas a costo de adquisición a la fecha de cierre del ejercicio.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

h. Efectivo y Efectivo Equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja y bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizada para administrar su caja.

i. Estado de Flujos de Efectivo

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- a) Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: efectivo en caja y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez.
- b) Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios realizados por el Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- c) Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- d) Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

j. Aportes (Capital Pagado)

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

k. Ingresos Financieros o Ingresos por Dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago y se registran en el Estado de Resultados Integrales como ingresos por dividendos.

l. Dividendos por Pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo el menos el 100% de los “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante el ejercicio. 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, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 de la Ley.

El reparto de beneficios deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual. Lo anterior, sin perjuicio de la política que tendrá la Administradora para efectuar la

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

distribución de dividendos provisorios en forma trimestral con cargo a tales resultados, en la medida que cuenta con los recursos disponibles para ello. En este último caso, si el monto de los dividendos provisorios excediere el monto de los beneficios netos susceptibles de ser distribuidos para el ejercicio respectivo, los dividendos provisorios que se hubieren repartido podrán ser imputados a los Beneficios Netos Percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de beneficios netos percibidos. (ver nota 18).

m. Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

Por sus eventuales inversiones en el exterior, el Fondo podría incurrir en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital. Tales rentas o ganancias se registran sin rebajar los impuestos de retención en el Estado de Resultados Integrales. Los impuestos de retención se presentan como un ítem separado en el Estado de Resultados Integrales, bajo el nombre “Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior”.

n. Garantías

Para garantías otorgadas distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el Estado de Situación Financiera de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en notas a los Estados de Situación Financiera.

o. Segmentos

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

El Fondo no presenta información por segmento dado que la información financiera que es utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera segmentación de ningún tipo.

p. Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, aquellos con vencimiento superior a dicho período.

En el caso que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción del Fondo, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, estos se clasifican como pasivos no corrientes.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

NOTA 4 - POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, depositado en la Comisión de Mercado Financiero, con fecha 04 de febrero de 2022, el cual se puede encontrar en las oficinas de la Administradora ubicadas en Isidora Goyenechea 3477, Piso 11, Las Condes o en la página web www.fynsa.cl.

1. Objeto del Fondo

- 1.1. El objeto principal del Fondo será invertir directa o indirectamente en toda clase de instrumentos, títulos y/o contratos representativos de deuda privada, emitidos por personas naturales o jurídicas, empresas o entidades, en los Estados Unidos de América.
- 1.2. El Fondo deberá mantener invertido a lo menos un 80% de sus activos en los instrumentos, títulos y/o contratos señalados en el numeral 1.1. anterior, sin perjuicio de dar cumplimiento a los límites particulares establecidos en los números que se señalan más adelante.

2. Política de Inversiones

2.1. En relación con la inversión indirecta del Fondo, éste podrá:

- (i) Coinvertir con otras sociedades, fondos o entidades que sean administrados, gestionados y/o asesorados por la Administradora, o cualquiera de sus personas relacionadas, que a su vez inviertan directa o indirectamente en instrumentos, títulos y/o contratos representativos de deuda privada, emitidos por personas naturales o jurídicas, empresas o entidades, en los Estados Unidos de América.
- (ii) Podrá invertir todo tipo de sociedades, fondos u otras entidades o vehículos de inversión colectiva constituidas conforme a las leyes chilenas o de países extranjeros, las que a su vez inviertan directa o indirectamente en instrumentos, títulos y/o contratos representativos de deuda privada, emitidos por personas naturales o jurídicas, empresas o entidades, en los Estados Unidos de América.
- (iii) Podrá invertir “segregated portfolio company” u otras entidades que tengan una naturaleza jurídica similar a ella que a su vez tengan como subyacentes instrumentos, títulos y/o contratos representativos de deuda privada, emitidos por personas naturales o jurídicas, empresas o entidades, en los Estados Unidos de América. Se deja constancia que, aun cuando la inversión en las Entidades será sustancialmente pasiva, y éstas serán administradas por la Gestora, el Fondo ejercerá los derechos políticos y/o económicos que le corresponda conforme a la ley que gobierna a las Entidades y los documentos constitutivos y organizacionales de las mismas.

2.2. Asimismo, y para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos en los siguientes instrumentos, títulos y/o contratos:

- (i) Instrumentos, títulos y/o contratos representativos de deuda privada, emitidos por personas naturales o jurídicas, empresas o entidades, en los Estados Unidos de América.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

- (ii) Acciones, derechos sociales o participaciones de las entidades señaladas en los numerales (ii) y (iii) del número 2.1. anterior.
- (iii) Instrumentos, títulos y/o contratos representativos de deuda emitidos por las entidades señaladas en los numerales (ii) y (iii) del número 2.1. anterior.
- (iv) Adicionalmente, y con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, éste invertirá, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos, en los siguientes valores e instrumentos:
 - a) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción.
 - b) Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como Tipo 1, 2 y/o 3 en 3 la Sección II de la Circular N° 1.578 de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, la “Comisión”) o aquella que la modifique o reemplace.
 - c) Cuotas de fondos mutuos extranjeros, cuyo objeto de inversión sea la de invertir en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos.
 - d) Exchange Traded Funds (ETFs) y/o fondos que permitan tomar posiciones sobre un índice cuyo desempeño o riesgo se encuentre relacionado al objeto principal de inversión del Fondo y que se transen en bolsas de valores.

- 2.3. Salvo que el presente Reglamento Interno establezca lo contrario, los bienes, valores, instrumentos o contratos de emisores nacionales y extranjeros en los que invierta el Fondo, no deberán contar necesariamente con clasificación de riesgo. Conforme lo anterior, el Fondo podrá invertir hasta el 100% de sus activos en bienes, valores, instrumentos o contratos que no cuenten con clasificación de riesgo.
- 2.4. El Fondo invertirá tanto en el mercado nacional como en mercados extranjeros que cuenten con estándares a lo menos similares a los del mercado local, en relación con la revelación de información, transparencia de las operaciones y sistemas institucionales de regulación, supervisión, vigilancia y sanción sobre los emisores y sus títulos.
- 2.5. La Administradora velará porque las inversiones efectuadas con los recursos del Fondo se realicen siempre con estricta sujeción al presente Reglamento Interno, teniendo como objetivos fundamentales maximizar los retornos del Fondo y resguardar los intereses de los Aportantes.
- 2.6. Se deja expresa constancia que el Fondo no garantiza ni ha garantizado de forma alguna rentabilidad positiva de sus inversiones.
- 2.7. El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos 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.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

- 2.8. El Fondo podrá realizar las operaciones a que se refiere el artículo 23 de la Ley en relación con la letra h) del artículo 22 de la misma Ley, esto es, adquirir o enajenar instrumentos, bienes y contratos a personas relacionadas con la Administradora o a fondos administrados por ella o por sociedades relacionadas a aquella, en la medida que cumplan las condiciones establecidas en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión o aquella que la modifique y/o reemplace en el futuro.
- 2.9. El Fondo podrá asimismo invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, en la medida que se cumpla con lo establecido en el artículo 62 de la Ley.
- 2.10. Las monedas mantenidas por el Fondo y la denominación de los instrumentos en que se efectuarán las inversiones estarán denominadas principalmente en dólares de los Estados Unidos de América (en adelante, “Dólares”), sin perjuicio que no existen limitaciones para la mantención de otras monedas o que los instrumentos estén denominados en moneda distinta, en la medida que se dé cumplimiento a la política de inversión regulada en el presente Reglamento Interno.

3. CARACTERÍSTICAS Y DIVERSIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES.

- 3.1. En la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión por tipo de instrumento respecto del activo total del Fondo:
- (i) Instrumentos, títulos y/o contratos representativos de deuda privada, emitidos por personas naturales o jurídicas, empresas o entidades, en los Estados Unidos de América: Hasta un 100%.
 - (ii) Acciones, derechos sociales o participaciones de las entidades señaladas en los numerales (ii) y (iii) del número 2.1. anterior: Hasta un 100%.
 - (iii) Instrumentos, títulos y/o contratos representativos de deuda emitidos por las entidades señaladas en los numerales (ii) y (iii) del número 2.1. anterior: Hasta un 100%.
 - (iv) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 20%.
 - (v) Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como Tipo 1, 2 y/o 3 en la Sección II de la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace: Hasta un 20%.
 - (vi) Cuotas de fondos mutuos extranjeros, cuyo objeto de inversión sea la de invertir en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos: Hasta un 20%.
 - (vii) Exchange Traded Funds (ETFs) y/o fondos que permitan tomar posiciones sobre un índice cuyo desempeño o riesgo se encuentre relacionado al objeto principal de inversión del Fondo y que se transen en bolsas de valores: Hasta un 20%.
- 3.2. Por otra parte, en la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

siguientes límites máximos de inversión respecto del activo total del Fondo en función del emisor del instrumento:

- (i) Instrumentos, títulos y/o contratos representativos de deuda privada, emitidos por personas naturales o jurídicas, empresas o entidades, en los Estados Unidos de América: Hasta un 100%.
- (ii) Acciones, derechos sociales o participaciones de las entidades señaladas en los numerales (ii) y (iii) del número 2.1. anterior: Hasta un 100%.
- (iii) Instrumentos, títulos y/o contratos representativos de deuda emitidos por las entidades señaladas en los numerales (ii) y (iii) del número 2.1. anterior: Hasta un 100%.
- (iv) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 20%.
- (v) Cuotas de fondos mutuos nacionales de aquellos definidos como Tipo 1, 2 y/o 3 en la Sección II de la Circular N° 1.578 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace: Hasta un 20%.
- (vi) Cuotas de fondos mutuos extranjeros, cuyo objeto de inversión sea la de invertir en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos: Hasta un 20%.
- (vii) Exchange Traded Funds (ETFs) y/o fondos que permitan tomar posiciones sobre un índice cuyo desempeño o riesgo se encuentre relacionado al objeto principal de inversión del Fondo y que se transen en bolsas de valores: Hasta un 20%.

3.3. Finalmente, en la inversión de los recursos del Fondo no se observarán límites máximos de inversión respecto de instrumentos que pertenezcan a un mismo grupo empresarial o sus personas relacionadas.

3.4. Para los efectos de determinar los límites máximos referidos en los numerales 1.2., 3.1. y 3.2. precedentes, se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo.

3.5. Los límites indicados en los numerales 1.2., 3.1. y 3.2. precedentes no se aplicarán: (i) durante los primeros 12 meses contados desde la fecha de inicio de operaciones del Fondo; (ii) durante los 90 días siguientes contados desde la fecha del depósito del Reglamento Interno que dé cuenta de cualquier modificación a esta letra B); (iii) durante los 120 días corridos siguientes a colocaciones de nuevas cuotas contados desde la fecha de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes que acuerda su emisión; (iv) durante los 6 meses siguientes de haberse recibido aportes al Fondo que representen más del 10% de su patrimonio; (v) por un período de 6 meses contado desde la enajenación, liquidación o vencimiento de uno o más instrumentos representativos de 20% del activo del Fondo, contado desde la fecha en que el Fondo perciba los recursos derivados de dicha operación; (vi) en los casos que se requiere contar con reservas de liquidez, como por ejemplo, entre la fecha que se acuerde un dividendo o disminución de capital y la fecha de pago, por el periodo de 120 días contados desde el día del acuerdo o hecho que da

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

lugar al requisito de li

- 3.6. quidez; y, (vii) durante el período de liquidación del Fondo. Sin perjuicio de lo anterior, la Administradora deberá realizar los esfuerzos razonables que estén a su alcance para efectos de que se respeten en todo momento los límites de inversión definidos para el Fondo en el presente Reglamento Interno.
- 3.7. Sin perjuicio de lo dispuesto en el numeral 3.5. precedente, los excesos de inversión que se produzcan respecto de los márgenes indicados en los numerales 1.2., 3.1. y 3.2. precedentes por causas imputables a la Administradora deberán ser subsanados de conformidad a lo señalado en el artículo 60 de la Ley. Por su parte, los excesos de inversión que se produzcan por causas no imputables a la Administradora deberán ser subsanados de conformidad a lo señalado en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión, o aquella que la modifique o reemplace.

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

4. Operaciones que realizará el Fondo:

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá adquirir los instrumentos y valores indicados en el número 2. anterior, pudiendo celebrar para ello, todo tipo de acuerdos y contratos para materializar estas operaciones, y quedando plenamente facultada para pactar todo tipo de cláusulas de la esencia, naturaleza o meramente accidentales de los mismos.

Respecto a las operaciones que realizará el Fondo:

4.1. Contratos de derivados:

La Administradora por cuenta del Fondo, podrá celebrar contratos de derivados, esto es, contratos de futuros, forwards y swaps con fines de cobertura o como inversión. El Fondo podrá celebrar contratos de futuros, forwards y swaps, actuando como comprador o vendedor del respectivo activo objeto. Estas operaciones podrán ser realizadas en Chile y en aquellos países que cumplan con las condiciones establecidas o que pueda establecer la Comisión.

Activos objeto. Los recursos del Fondo podrán ser invertidos en contratos de futuros, forwards y swaps, que tengan como activos objetos a: (i) alguna de las monedas en los que está autorizado a invertir; y (ii) tasas de interés expresadas en monedas en las cuales está autorizado a invertir el Fondo. Dichas tasas de interés objeto de los contratos de derivados, deberán corresponder a tasas de instrumentos en los cuales el Fondo está autorizado a invertir. Los contratos de futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles dentro o fuera de Chile. Por su parte, los contratos de forward y de swap se celebrarán fuera de los mercados bursátiles, lo que en el comercio se denomina “over the counter” u “OTC”, y tendrán como contrapartes a personas jurídicas o entidades con residencia o domicilio en Chile o en el extranjero. Las contrapartes con las que se celebren contratos de derivados fuera de los mercados bursátiles deberán contar con una clasificación de riesgo A o superior a ésta.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

Límites generales. En cuanto a los límites generales de inversión, en lo que respecta a los contratos de futuros, forwards y swaps, se estará a lo siguiente: El total de los recursos del Fondo comprometido en márgenes o garantías, producto de las operaciones en contratos de futuros, forwards y swaps que mantenga vigentes no podrá exceder el 100% del valor del activo del Fondo. Cualquier exceso que se produzca sobre este porcentaje deberá ser regularizado al día siguiente de producido.

Límites específicos. En cuanto a los límites específicos, en lo que respecta a los contratos de futuros, forwards y swaps, se estará a lo siguiente:

(i) Límites específicos para derivados sobre monedas:

a) La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuros, forwards y swaps, no podrá exceder del 100% del activo total del Fondo.

b) La cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuros, forwards y swaps, más la inversión en esa moneda en la cartera contado, no podrá exceder del 100% del activo total del Fondo.

Los excesos sobre estos límites que se produzcan por fluctuaciones de mercado o por otra causa justificada, deberán regularizarse en un plazo máximo de 30 días, contado desde la fecha en que se produjo el exceso. Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

Cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuros, forwards y swaps, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad de esa moneda vendida en futuros, forwards y swaps, la cantidad de la misma comprada en futuros, forwards y swaps. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

Cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuros, forwards y swaps, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad de esa moneda comprada en futuros, forwards y swaps, la cantidad de la misma vendida en futuros, forwards y swaps.

El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

Valor de la moneda, el valor que el Fondo deba utilizar para valorizar las inversiones en su cartera contado, de la respectiva moneda.

(ii) Límite para las operaciones de derivados de tasa de interés:

a) La cantidad neta comprometida a vender a través de contratos de futuros, forwards y swaps, no podrá exceder el valor de las inversiones en instrumentos de deuda que posea el Fondo.

b) La cantidad neta comprometida a comprar a través de contratos de futuros, forwards y swaps, no podrá exceder el valor del activo del Fondo.

Los excesos sobre estos límites que se produzcan por fluctuaciones de mercado o por otra

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

causa justificada, deberán regularizarse en un plazo máximo de 30 días, contado desde la fecha en que se produjo el exceso. Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

Cantidad neta comprometida a vender en contratos de futuros, forwards y swaps, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad del activo objeto vendido en futuros, forwards y swaps, la cantidad del mismo activo comprado en futuros, forwards y swaps. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

Cantidad neta comprometida a comprar en contratos de futuros, forwards y swaps, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad del activo objeto comprado en futuros, forwards y swaps, la cantidad del mismo activo vendido en futuros, forwards y swaps. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

Valor del activo objeto, el precio contado del instrumento o tasa de interés, según corresponda.

Política de valorización de instrumentos derivados. Los instrumentos derivados listados en bolsas de valores o que se transen en mercados regulados que operen regularmente serán valorizados diariamente al precio disponible más reciente, mientras que los instrumentos derivados que no se encuentren listados en bolsas de valores o que no se transen en mercados regulados, serán valorizados diariamente a través de una fuente de precios externa e independiente a la Administradora, la cual permita determinar correctamente el valor de mercado de las inversiones del Fondo. Esta fuente externa podrá entregar información de precios derivada de transacciones públicas realizadas en el mercado o por modelos propios de valorización, en el caso que se trate de instrumentos o contratos en que no se cuente con registro de transacciones. En todo caso, la valorización y contabilización de las inversiones del Fondo siempre se realizarán de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”) o por lo dispuesto en las instrucciones específicas de la Comisión.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

5.1 Gestión de Riesgos Financieros

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

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

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

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

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

5.2 Riesgo Financiero

Riesgo de Mercado

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

Al 31 de marzo de 2024

| Activo | Descripción | Tipo de Valuación | Monto MUS\$ | %Total del Activo |
|---------------------------------------|-------------|-------------------|---------------|-------------------|
| Activos Financieros a Valor Razonable | Fondo Mutuo | A valor razonable | 11.677 | 99,9829 |
| Totales | | - | 11.677 | 99,9829 |

Al 31 de diciembre de 2023

| Activo | Descripción | Tipo de Valuación | Monto MUS\$ | %Total del Activo |
|---------------------------------------|-------------|-------------------|---------------|-------------------|
| Activos Financieros a Valor Razonable | Fondo Mutuo | A valor razonable | 11.472 | 100,0000 |
| Totales | | - | 11.472 | 100,0000 |

Riesgo Precio

Las inversiones del Fondo se encuentran expuestas al riesgo de precio, que se refiere a una potencial pérdida causada por cambios adversos en los precios de mercado de los activos en los cuales mantiene sus inversiones.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

El Fondo mitiga el riesgo de precio mediante la diversificación de los instrumentos en que invierte según emisor y región geográfica. Adicionalmente, este riesgo se mitiga por el tipo de activo en el que invierte principalmente el fondo, esto es, cuotas de fondos mutuos extranjeros y en títulos representativos de índices, ya que dichos instrumentos a su vez también presentan una diversificación de sus inversiones, por lo cual se diluye el potencial impacto en el Fondo de una disminución en el precio de un activo en particular.

Riesgo Tipo de Cambio:

El Fondo invierte principalmente en instrumentos financieros y participa en transacciones que están principalmente expresadas en su moneda funcional, por lo tanto, no genera riesgo de tipo de cambio sustancial. Sin embargo, puede invertir en instrumentos que tengan indirectamente exposición al tipo de cambio.

Riesgo Tasa de Interés:

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee activos ni pasivos sujetos a riesgos de tasa de interés.

5.3 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento, o bien ante las solicitudes de rescates.

El riesgo de liquidez se mitiga con acciones que garanticen el pago oportuno de las obligaciones y las solicitudes de rescate, planificando las necesidades de caja en escenarios normales o bien, en escenarios extremos, estableciendo los planes de acción ante estos tipos de eventos. La administración de este riesgo se realiza a través de una optimización de los excedentes de caja diarios, y de la inversión en instrumentos de alta liquidez (fondos mutuos, money market, etc.).

Basado en el actual desempeño operacional y su posición de liquidez, la Administración estima que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales y el efectivo disponible serán suficientes para financiar el capital de trabajo, los pagos de dividendos y los requerimientos de pago, para los próximos y el futuro previsible.

Al cierre de cada periodo, la composición de los activos y pasivos en base a su liquidez es la siguiente:

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

Al 31 de marzo de 2024

| Activo | Descripción | Caja (Activo líquido) | Vencimiento menor a 30 días | Vencimiento de 30 días a 1 año | Vencimiento mas de 1 año |
|---------------------------------------|-------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Efectivo y Efectivo Equivalente | Banco | 2 | - | - | - |
| Activos Financieros a Valor Razonable | Fondo Mutuo | - | 11.677 | - | - |
| Totales | | 2 | 11.677 | - | - |

| Pasivos | Descripción | Vencimiento menor a 30 días | Vencimiento de 30 días a 1 año | Vencimiento mas de 1 año |
|--|-------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Otros documentos y cuentas por pagar | Cuentas por pagar | - | 18 | - |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | Cuentas por pagar | 5 | - | - |
| Totales | | 5 | 18 | - |

Al 31 de diciembre de 2023

| Activo | Descripción | Caja (Activo líquido) | Vencimiento menor a 30 días | Vencimiento de 30 días a 1 año | Vencimiento mas de 1 año |
|---------------------------------------|-------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Efectivo y Efectivo Equivalente | Banco | - | - | - | - |
| Activos Financieros a Valor Razonable | Fondo Mutuo | - | 11.472 | - | - |
| Totales | | - | 11.472 | - | - |

| Pasivos | Descripción | Vencimiento menor a 30 días | Vencimiento de 30 días a 1 año | Vencimiento mas de 1 año |
|--|-------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Otros documentos y cuentas por pagar | Cuentas por pagar | - | 16 | - |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | Cuentas por pagar | 5 | - | - |
| Totales | | 5 | 16 | - |

Cifras expresadas en MUS\$.

5.4 Riesgo de Crédito:

El concepto de riesgo de crédito se emplea para referirse al potencial no pago de las obligaciones por parte de alguno de los emisores de instrumentos que contiene el Fondo.

De acuerdo con la política de inversión, el Fondo invierte en instrumentos de deuda y está expuesto a este riesgo. El riesgo de crédito se encuentra concentrado, ya que el Fondo solo invierte en los instrumentos de deuda de la Sociedad en la cual tiene participación.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta activos representativos de deuda.

5.5 Estimación del valor razonable

De acuerdo a NIIF 13 Medición de Valor Razonable (aplicada desde el 1 de enero de 2013), se entiende por “valor razonable”, el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimando utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

un activo, o la transferencia de un pasivo a la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización, se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable, tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable, en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Administradora del Fondo la siguiente jerarquía de valor razonable, para los instrumentos financieros a valor razonable:

Al 31 de marzo de 2024

| Activo | Nivel 1 MUS\$ | Nivel 2 MUS\$ | Nivel 3 MUS\$ | Total MUS\$ |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Efectivo y Efectivo Equivalente | 2 | - | - | 2 |
| Activos Financieros a Valor Razonable | 6 | - | 11.671 | 11.677 |
| Totales | 8 | - | 11.671 | 11.679 |

Al 31 de diciembre de 2023

| Activo | Nivel 1 MUS\$ | Nivel 2 MUS\$ | Nivel 3 MUS\$ | Total MUS\$ |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Efectivo y Efectivo Equivalente | - | - | - | - |
| Activos Financieros a Valor Razonable | 18 | - | 11.454 | 11.472 |
| Totales | 18 | - | 11.454 | 11.472 |

5.6 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

NOTA 6 - JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de la política de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Al respecto, para los estados financieros presentados, en general, no existen estimaciones ni supuestos que generen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos.

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición del rubro efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

| Banco | Cuenta Corriente | Moneda | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|--------------|-------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | | MUS\$ | MUS\$ |
| Security | 922123398 | Pesos Chilenos | 2 | - |
| Security | 922123487 | Dólares Americanos | - | - |
| Total | | | 2 | - |

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

(a) Composición de la Cartera:

| Instrumento | 31-03-2024 | | | | 31-12-2023 | | | |
|---|-------------------|-------------------|---------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------|--------------------|
| | Nacional | Extranjero | Total | % del total | Nacional | Extranjero | Total | % del total |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | de activos | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | de activos |
| <u>Titulos de Renta Variable</u> | | | | | | | | |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos mutuos | 6 | 11.671 | 11.677 | 99,9829% | 18 | 11.454 | 11.472 | 100,0000% |
| Subtotal | 6 | 11.671 | 11.677 | 99,9829% | 18 | 11.454 | 11.472 | 100,0000% |
| <u>Titulos de Deuda</u> | | | | | | | | |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| <u>Inversiones No Registradas</u> | | | | | | | | |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| <u>Otras Inversiones</u> | | | | | | | | |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 6 | 11.671 | 11.677 | 99,9829% | 18 | 11.454 | 11.472 | 100,0000% |

(b) Efectos en Resultados

| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado | 01-01-2024 | 01-01-2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31-03-2024 | 31-03-2023 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Resultados realizados | - | - |
| Resultados no realizados | 217 | 225 |
| Total ganancia (pérdidas) | 217 | 225 |

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

(c) Movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados:

| Movimientos de los activos a valor razonable con efecto en resultado | 31-03-2024 MUS\$ | 31-12-2023 MUS\$ |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Saldo inicio al 01 de enero: | 11.472 | 8.921 |
| Intereses y reajustes de instrumentos | - | - |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | 217 | 731 |
| Compras | 2 | 2.173 |
| Ventas | (14) | (353) |
| Otros movimientos | - | - |
| Totales | 11.677 | 11.472 |

NOTA 9 - ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee activos financieros a costo amortizado.

NOTA 10 - INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

El fondo no mantiene Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación a la fecha de los presentes Estados Financieros.

NOTA 11 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES

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

NOTA 12 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El fondo no mantiene Propiedades de Inversión sobre activos a la fecha de los presentes Estados Financieros.

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

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

NOTA 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

NOTA 15 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES

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

NOTA 16 - OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

| Detalle | 31-03-2024 MUS\$ | 31-12-2023 MUS\$ |
|--------------|---------------------|---------------------|
| Abogados | 1 | 1 |
| Otros Gastos | 17 | 15 |
| Total | 18 | 16 |

NOTA 17 - REMUNERACIÓN SOCIEDAD ADMINISTRADORA

La composición de este rubro es la siguiente:

| Detalle | 31-03-2024 MUS\$ | 31-12-2023 MUS\$ |
|---|---------------------|---------------------|
| Remuneración por administración del ejercicio | 5 | 5 |
| TOTAL | 5 | 5 |

NOTA 18 - INTERESES Y REAJUSTES

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee intereses y reajustes.

NOTA 19 - CUOTAS EMITIDAS

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las cuotas pagadas del Fondo ascienden a 10.480.195 de la Serie A, con un valor cuota de MUS\$ 1,1122 y MUS\$ 1,0926 por cuota, respectivamente.

La Serie I no ha iniciado operaciones.

(a) Al 31 de marzo de 2024

El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

| Emisión vigente | Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas |
|-----------------|-----------------------|----------------------|------------------|----------------|
| A | 10.480.195 | - | 10.480.195 | 10.480.195 |

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| A | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------|
| Saldo inicio | - | 10.480.195 | 10.480.195 | 10.480.195 |
| Emisiones del período | - | - | - | - |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Saldo al Cierre | - | 10.480.195 | 10.480.195 | 10.480.195 |

(b) Al 31 de diciembre de 2023

El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

| Emisión vigente | Total cuotas emitidas | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas |
|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|
| A | 10.480.195 | - | 10.480.195 | 10.480.195 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| A | Cuotas comprometidas | Cuotas suscritas | Cuotas pagadas | Total |
|------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------|
| Saldo inicio | - | 8.662.821 | 8.662.821 | 8.662.821 |
| Emisiones del período | - | 1.817.374 | 1.817.374 | 1.817.374 |
| Transferencias | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Saldo al Cierre | - | 10.480.195 | 10.480.195 | 10.480.195 |

NOTA 20 - REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el ejercicio 2024 y 2023, el Fondo no ha distribuido dividendos.

NOTA 21 - RENTABILIDAD DEL FONDO

| Tipo de rentabilidad | Rentabilidad Acumulada | | |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Periodo Actual (*) | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | 1,7939% | 6,0349% | 0,0000% |
| Real | 1,7939% | 6,0349% | 0,0000% |

“La rentabilidad se obtiene por la variación porcentual entre la comparación de los valores cuotas de dos períodos. El valor cuota es determinado por el patrimonio dividido por el número de cuotas. Cuando el patrimonio y valor cuota actual esté rebajado por los dividendos otorgados entre el período base o inicio y el actual, el monto de dividendo por cuota es agregado al valor cuota actual. Respecto de las disminuciones de capital, podría darse una situación similar, la de agregar la porción de disminución por cuota.”.

(*)El fondo comenzó sus operaciones el 01-01-2024.



FONDO DE INVERSIÓN FYNsa DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

NOTA 22 - VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre del 2023, el Fondo no mantiene inversiones en los cuales aplique calcular valor económico.

NOTA 23 - INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDO DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no mantiene inversiones en cuotas de fondos de inversión.

NOTA 24 - EXCESOS DE INVERSIÓN

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

NOTA 25 - GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen gravámenes ni prohibiciones sobre los activos del fondo.

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

NOTA 26 - CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°235 DE 2009)

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

Al 31-03-2024

| Entidades | CUSTODIA DE VALORES | | | | | |
|---|---------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------|--|-----------------------------------|
| | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
| | Monto Custodiado MUS\$ | % sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales | % sobre total Activo del Fondo | Monto Custodiado MUS\$ | % sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros | % sobre total Activo del Fondo |
| Otras Entidades | 6 | 100,0000% | 0,0514% | 11.671 | 100,0000% | 99,9401% |
| Fynsa Corredores de Bolsa | - | - | - | - | - | - |
| Total Cartera de inversiones en Custodia | 6 | 100,0000% | 0,0514% | 11.671 | 100,0000% | 99,9401% |

Al 31-12-2023

| Entidades | CUSTODIA DE VALORES | | | | | |
|---|---------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------|--|-----------------------------------|
| | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
| | Monto Custodiado MUS\$ | % sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales | % sobre total Activo del Fondo | Monto Custodiado MUS\$ | % sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros | % sobre total Activo del Fondo |
| Otras Entidades | 18 | 100,0000% | 0,1569% | 11.454 | 100,0000% | 99,8431% |
| Fynsa Corredores de Bolsa | - | - | - | - | - | - |
| Total Cartera de inversiones en Custodia | 18 | 100,0000% | 0,1569% | 11.454 | 100,0000% | 99,8431% |

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

NOTA 27 - PARTES RELACIONADAS

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el Artículo 100 de la Ley de Mercado de Valores.

a. Remuneración por administración

El fondo es administrado por Fynsa Administradora General de Fondos S.A. (la ‘administradora’), una sociedad administradora de fondos constituida en Chile.

La Administradora tendrá derecho a percibir del Fondo las remuneraciones que se indican a continuación:

Serie A

Remuneración fija: Hasta un 1,785% anual (IVA Incluido).

Remuneración variable: Hasta un 11,90% trimestral (IVA incluido) de la rentabilidad trimestral sobre 1,943%.

Serie I

Remuneración fija: Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido).

Remuneración variable: Hasta un 11,90% trimestral (IVA incluido) de la rentabilidad trimestral sobre 1,943%.

Base de cálculo:

1) Remuneración fija:

La remuneración fija establecida para las distintas Series se calculará sobre el patrimonio del Fondo, devengándose diariamente y deduciéndose mensualmente, por períodos vencidos, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente a aquél en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce. Para efectos de calcular la remuneración fija de las Series, la Administradora determinará el último día hábil de cada mes la suma del devengo diario. Por su parte, la participación de cada Serie de cuotas en el valor promedio del patrimonio del Fondo se determinará según su prorrata que corresponde a las cuotas pagadas de cada Serie en el total de cuotas pagadas del Fondo. La Administradora llevará un registro completo de la Remuneración Fija aplicada a cada Serie y métodos de cálculo de ésta, la cual estará a disposición de los Aportantes en las oficinas de la Administradora.

2) Remuneración variable:

La remuneración variable establecida para las distintas Series se devengará diariamente y se deducirá por trimestre calendario vencido, dentro de los primeros diez días hábiles del trimestre calendario siguiente a aquél en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce.

Para efectos del devengo diario de la remuneración variable, la Administradora procederá de la siguiente manera:

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

- a) Cada día del trimestre calendario en curso se determinará el valor cuota, previo a provisionar la remuneración variable que pueda corresponder.
- b) A cada valor cuota calculado según lo indicado anteriormente, se deducirá el valor cuota correspondiente al último día del trimestre calendario inmediatamente precedente, incrementado por el equivalente diario a 8% anual;
- c) A la diferencia indicada en la letra b) anterior, en caso de ser positiva, se aplicará un 11,90% (IVA incluido), y el monto que resulte se multiplicará por el número de cuotas de cada una de dichas Series, suscritas y pagadas al día de cálculo, obteniéndose el monto de remuneración variable acumulada para ese día para cada una de las Series;
- d) La remuneración variable diaria que se devengará corresponderá a la diferencia entre la remuneración variable acumulada para el día de cálculo, determinada según lo indicado en las letras anteriores, y la remuneración variable acumulada determinada para el día inmediatamente anterior.
- e) En el evento que durante un determinado trimestre se acordare distribuir dividendos a los Aportantes y/o disminuir el capital del Fondo mediante la disminución de valor cuota, se adicionará al cálculo señalado en el punto a) inmediatamente anterior el monto total del dividendo acordado distribuir y /o el total de la respectiva disminución de capital. Esta adición se hará a contar del mismo día en que se efectúe la provisión contable de dicha distribución de dividendos y/o disminución de capital del Fondo y se mantendrá hasta el último día del trimestre en que se calcula la correspondiente remuneración variable, aumentada en el equivalente de 8% anual para el periodo descrito.

La Administradora llevará un registro completo de la remuneración variable aplicada a cada Serie y métodos de cálculo de ésta, la cual estará a disposición de los Aportantes en las oficinas de la Administradora.

i. Gasto de Remuneración por Administración

| Tipo de Gasto | 01-01-2024 | 01-01-2023 |
|-----------------------|------------|------------|
| | 31-03-2024 | 31-03-2023 |
| | M\$ | M\$ |
| Remuneración Fija | 8 | 30 |
| Remuneración Variable | - | - |
| TOTAL | 8 | 30 |

ii. Cuenta por pagar por Remuneración por Administración

| | 31-03-2024 | 31-12-2023 |
|---|------------|------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Remuneración por pagar a Fynsa Administradora General de Fondos S.A | 5 | 5 |

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

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; no mantienen cuotas del Fondo.

NOTA 28 - GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12° A LEY N°20.712)

El detalle de la garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo, en cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Artículo 12 de la Ley N°20.712, se presenta en el cuadro a continuación:

| Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (desde - hasta) | |
|------------------|------------------------------|------------------------------------|----------|--------------------------|------------|
| | | | | | |
| Póliza de Seguro | Cesce Chile Aseguradora S.A. | Banco Security | 10.000 | 09/01/2024 | 10/01/2025 |

NOTA 29 - COSTOS DE TRANSACCIÓN

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee costos de transacción.

NOTA 30 - OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

A continuación, se detalla el monto, en miles de la moneda funcional del fondo, acumulado en el período actual y del período anterior, de los principales conceptos por los cuales el fondo ha incurrido en gastos operacionales, conforme al porcentaje máximo de cargo del fondo establecido en su respectivo Reglamento Interno.

| Tipo de Gasto | Monto Acumulado Ejercicio Actual | Monto Acumulado Ejercicio Anterior |
|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Otros gastos | - | 4 |
| Asesorías Contables | 3 | 9 |
| Total | 3 | 13 |
| % sobre el activo del fondo | 0,0257% | 0,1257% |

NOTA 31 - COSTOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los Costos Financieros en el Fondo ascienden a \$0.

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

NOTA 32 - INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

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

Serie A:

| 31-03-2024 | | | | | |
|------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|---------------|--|
| Mes | Valor libro cuota US | Valor mercado cuota US | Patrimonio MUS\$ | N° aportantes | |
| Enero | 1,0989 | 1,0989 | 11.516 | 3 | |
| Febrero | 1,1051 | 1,1051 | 11.582 | 3 | |
| Marzo | 1,1122 | 1,1122 | 11.656 | 3 | |

Serie A:

| 31-12-2023 | | | | | |
|------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|---------------|--|
| Mes | Valor libro cuota US | Valor mercado cuota US | Patrimonio MUS\$ | N° aportantes | |
| Enero | 1,0370 | 1,0370 | 8.933 | 3 | |
| Febrero | 1,0433 | 1,0433 | 10.274 | 3 | |
| Marzo | 1,0503 | 1,0503 | 10.326 | 3 | |
| Abril | 1,0558 | 1,0558 | 10.624 | 3 | |
| Mayo | 1,0629 | 1,0629 | 10.866 | 3 | |
| Junio | 1,0698 | 1,0698 | 10.919 | 3 | |
| Julio | 1,0603 | 1,0603 | 11.087 | 3 | |
| Agosto | 1,0674 | 1,0674 | 11.147 | 3 | |
| Septiembre | 1,0743 | 1,0743 | 11.250 | 3 | |
| Octubre | 1,0808 | 1,0808 | 11.350 | 3 | |
| Noviembre | 1,0879 | 1,0879 | 11.410 | 3 | |
| Diciembre | 1,0951 | 1,0951 | 11.451 | 3 | |

NOTA 33 - CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS

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



FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

NOTA 34 - SANCIONES

Durante el ejercicio terminado Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no ha sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

NOTA 35 - HECHOS RELEVANTES

No existen hechos que revelar.

NOTA 36 - HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 31 de marzo de 2024 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten la situación económica y financiera de la Sociedad.

NOTA 37 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

El Fondo no presenta información por segmento dado que la información financiera que es utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera segmentación de ningún tipo.



FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

ANEXO I: ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

| DESCRIPCIÓN | MONTO INVERTIDO | | | % INVERTIDO SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS DEL FONDO |
|---|-------------------|---------------------|----------------|---|
| | NACIONAL MUS\$ | EXTRANJERO MUS\$ | TOTAL MUS\$ | |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos mutuos | 6 | 11.671 | 11.677 | 99,9829% |
| Cuotas de fondos de inversión | - | - | - | - |
| Certificados de depósito de valores (CDV) | - | - | - | - |
| Títulos que representan productos | - | - | - | - |
| Otros títulos de renta variable | - | - | - | - |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | - | - | - | - |
| Carteras de crédito o de cobranzas | - | - | - | - |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Acciones no registradas | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversión privados | - | - | - | - |
| Títulos de deuda no registrados | - | - | - | - |
| Bienes raíces | - | - | - | - |
| Proyectos en desarrollo | - | - | - | - |
| Deudores por operaciones de leasing | - | - | - | - |
| Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | - | - | - |
| TOTALES | 6 | 11.671 | 11.677 | 99,9829% |

FONDO DE INVERSIÓN FYNsa DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

| DESCRIPCIÓN | 01-01-2024 | 01-01-2023 |
|---|-------------|-------------|
| | 31-03-2024 | 31-03-2023 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES | - | - |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Enajenación de cuotas de fondos de inversión | - | - |
| Enajenación de cuotas de fondos mutuos | - | - |
| Enajenación de Certificados de Depósito de Valores | - | - |
| Dividendos percibidos | - | - |
| Enajenación de títulos de deuda | - | - |
| Intereses percibidos en títulos de deuda | - | - |
| Enajenación de bienes raíces | - | - |
| Arriendo de bienes raíces | - | - |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |
| PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES | - | - |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos | - | - |
| Valorización de certificados de Depósitos de Valores | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |
| UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES | 217 | 225 |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos | 217 | 225 |
| 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 | - | - |
| GASTOS DEL EJERCICIO | (12) | (44) |
| Gastos financieros | - | - |
| Comisión de la sociedad administradora | (8) | (30) |
| Remuneración del comité de vigilancia | (1) | (1) |
| Gastos operacionales de cargo del fondo | (3) | (13) |
| Otros gastos | - | - |
| DIFERENCIA DE CAMBIO | - | (2) |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | 205 | 179 |

FONDO DE INVERSIÓN FYNSA DEUDA PRIVADA USA

Al 31 de marzo de 2024 y 2023

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

| DESCRIPCIÓN | 01-01-2024 | 01-01-2023 |
|--|--------------|--------------|
| | 31-03-2024 | 31-03-2023 |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO | (12) | (46) |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones | - | - |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos) | - | - |
| Gastos del ejercicio (menos) | (12) | (44) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos) | - | (2) |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos) | - | - |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | (159) | (65) |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida | (159) | (65) |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial | (159) | (65) |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio | - | - |
| 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 | (171) | (111) |