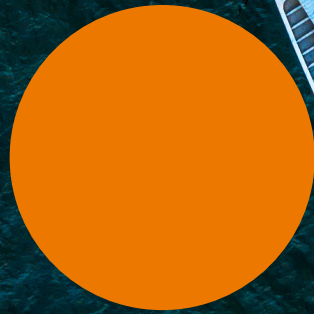




**MONEDA**<sup>®</sup>  
ASSET MANAGEMENT



# Moneda S.A. Administradora General de Fondos

MEMORIA ANUAL  
EJERCICIO 2021

Signatory of:



# Índice

03

Administración  
Y Fiscalización

04

Identificación  
de la Entidad

08

Descripción del Ámbito  
de Negocio

14

Propiedad y Acciones

16

Responsabilidad Social  
y Desarrollo Sostenible

18

Administración y Personal

20

Información sobre  
Subsidiarias y Asociadas  
e Inversiones en otras  
Sociedades

21

Información sobre hechos  
Relevantes o Esenciales

22

Síntesis de comentarios  
y Proposiciones de  
Accionistas

23

Informes Financieros

24

Declaración de  
Responsabilidad

# Administración y Fiscalización

---

El directorio, gerente general y auditores externos de Moneda S.A. Administradora General de Fondos, se describen a continuación.

## Presidente

---

### **Pablo Echeverría Benítez**

Ingeniero Industrial, Universidad de Chile.

## Directores

---

### **Pablo Guerrero Valenzuela**

Abogado, Universidad Católica de Chile. Master of Comparative Jurisprudence (M.C.J), Nueva York University of Law U.S.A.

### **Pedro Pablo Gutiérrez Philippi**

Abogado, Universidad de Chile. Academy of American and International Law of the Southwestern Legal Foundation in Dallas, Texas, U.S.A.

### **René Cortázar Sanz**

Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile. Ph.D. in Economics, Massachusetts Institute of Technology (MIT).

### **Sebastián Edwards Figueroa**

Ingeniero Comercial y Licenciado en Economía, Pontificia Universidad Católica de Chile. Ph.D. in Economics y M.A. Economics University of Chicago.

### **Pablo Turner González**

Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile. MBA, University of Chicago.

### **José Luis Daza Narbona**

Economista, Universidad de Chile y American University. Ph.D. Candidate en Economía, Universidad de Georgetown, Washington D.C., U.S.A.

## Gerente General

---

### **Alfonso Duval García-Huidobro**

Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile.

## Auditores Externos

---

**KPMG Auditores Consultores.**

# Identificación

---

## Identificación Básica

---

Razón social

Moneda S.A. Administradora General de Fondos.

Tipo de Entidad:

Administradora General de Fondos; Sociedad Anónima especial regulada por la Comisión para el Mercado Financiero.

Domicilio:

Isidora Goyenechea N°3621, Piso 8, Las Condes, Santiago.

RUT de la Administradora:

96.684.990-8

Domicilio Legal:

Santiago, Chile.

Teléfono:

+56 2 2337 7900

Fax:

+56 2 2337 7997

Email:

info@moneda.cl

URL:

www.moneda.cl

## Identificación de la Entidad

---

Moneda S.A. Administradora General de Fondos, (en adelante indistintamente la “Sociedad” o “Moneda S.A. AGF”), es una sociedad anónima constituida en Chile por escritura pública con fecha 7 de septiembre de 1993, otorgada en la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores, bajo la denominación de Pionera S.A. Administradora de Fondos de Inversión. El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, según lo contemplado en la Ley N°20.712, así como la realización de las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante indistintamente “CMF” o “Comisión”).

Moneda S.A. AGF está sujeta a la fiscalización de la CMF. La Sociedad fue autorizada a funcionar mediante Resolución Exenta N°225, emitida con fecha 3 de noviembre de 1993 por la Superintendencia de Valores y Seguros (“SVS”, antecesora de la CMF). Un extracto de dicha autorización fue inscrito a fojas 24.034, N°19.833 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 1993 y fue publicado en el Diario Oficial con fecha 9 de noviembre del mismo año.

La Sociedad ha experimentado las siguientes modificaciones:

1. Por Junta Extraordinaria de Accionistas, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 20 de marzo de 1995 en la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores, se modificaron los estatutos de la Sociedad para efectos de aumentar el capital social de \$120.000.000 dividido en 10.000 acciones a \$420.000.000 dividido en 30.000 acciones. Dicha modificación fue aprobada por la SVS mediante Resolución Exenta N°066, de fecha 11 de abril de 1995. Un certificado de dicha resolución fue inscrito a fojas 9.058, N°7.306 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 1995 y fue publicado en el Diario Oficial con fecha 26 de abril del mismo año.

2. Por Junta Extraordinaria de Accionistas, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 8 de julio de 1998 en la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores, se acordó modificar los estatutos de la Sociedad, cambiándose la razón social de “Pionera S.A. Administradora de Fondos de Inversión”, por “Moneda S.A. Administradora de Fondos de Inversión”, modificándose el objeto

# Identificación

---

## Identificación Básica

---

Razón social

Moneda S.A. Administradora General de Fondos.

Tipo de Entidad:

Administradora General de Fondos; Sociedad Anónima especial regulada por la Comisión para el Mercado Financiero.

Domicilio:

Isidora Goyenechea N°3621, Piso 8, Las Condes, Santiago.

RUT de la Administradora:

96.684.990-8

Domicilio Legal:

Santiago, Chile.

Teléfono:

+56 2 2337 7900

Fax:

+56 2 2337 7997

Email:

info@moneda.cl

URL:

www.moneda.cl

## Identificación de la Entidad

---

social y aumentándose el capital social de \$517.181.918 dividido en 30.000 acciones, a \$850.000.000 dividido en 45.000 acciones. Dicha modificación fue aprobada por la SVS mediante Resolución Exenta N°240, de fecha 22 de julio de 1998. Un certificado de dicha resolución fue inscrito a fojas 17.403, N°14.025 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 1998 y fue publicado en el Diario Oficial con fecha 29 de julio del mismo año.

3. Por Junta Extraordinaria de Accionistas, cuya acta se redujo a escritura pública, con fecha 5 de noviembre de 1998 otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso, se acordó modificar los estatutos de la Sociedad. Dicha modificación fue aprobada por resolución de la SVS de fecha 6 de enero de 1999. Un certificado de dicha resolución fue inscrito a fojas 552, N°463 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 1999 y fue publicado en el Diario oficial con fecha 13 de enero de 1999.

4. Por Junta Extraordinaria de Accionistas, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 8 de julio de 2009 en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, se acordó modificar los estatutos de la Sociedad: las modificaciones consistieron en aumentar a 7 el número de directores de la Sociedad; eliminar el cargo de vicepresidente; e incorporar medios de comunicación para efectos de la citación a sesiones de directorio. Dicha modificación fue aprobada por la SVS mediante Resolución Exenta N°509 de fecha 20 de agosto de 2009. Un certificado de dicha resolución fue inscrito a fojas 42.935 número 29.667 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2009 y fue publicado en el diario Oficial el día 1 de septiembre de 2009.

5. Por Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 16 de octubre de 2014, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 16 de octubre de 2014 en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, se acordó modificar los estatutos de la Sociedad, cambiándose la razón social de "Moneda S.A. Administradora de Fondos de Inversión", por "Moneda S.A. Administradora General de Fondos" y estableció un nuevo objeto social: "Objeto: El

# Identificación

---

## Identificación Básica

---

Razón social

Moneda S.A. Administradora General de Fondos.

Tipo de Entidad:

Administradora General de Fondos; Sociedad Anónima especial regulada por la Comisión para el Mercado Financiero.

Domicilio:

Isidora Goyenechea N°3621, Piso 8, Las Condes, Santiago.

RUT de la Administradora:

96.684.990-8

Domicilio Legal:

Santiago, Chile.

Teléfono:

+56 2 2337 7900

Fax:

+56 2 2337 7997

Email:

info@moneda.cl

URL:

www.moneda.cl

## Identificación de la Entidad

---

objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, según lo contemplado en la Ley N°20.712, así como la realización de las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero". Dicha modificación fue aprobada por la SVS mediante Resolución Exenta N°284, de fecha 12 de noviembre de 2014. Un certificado de dicha resolución fue inscrito a fojas 87.398, N°53.290 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente al año 2014 y fue publicado en el Diario Oficial con fecha 24 de noviembre del mismo año.

6. Por Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 31 de mayo de 2016, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 1 de julio de 2016 en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, se acordó modificar los estatutos de la Sociedad para efectos de aumentar el capital social de \$1.283.059.500 dividido en 45.000 acciones a \$6.472.322.367 dividido en 227.000 acciones.

# Fondos de Inversión Administrados

---

Al 31 de diciembre de 2021, Moneda S.A. AGF administraba los siguientes Fondos:

PIONERO FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FEEDER FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA DEUDA CHILE FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA-CARLYLE FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA-CARLYLE II FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA-CARLYLE III FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA-CARLYLE IV FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA-CARLYLE V FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA-CARLYLE VII FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA CARLYLE VIII FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA CARLYLE IX FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA CARLYLE X FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA CARLYLE XI FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA METROPOLITAN CO-INVESTMENTS II FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA CARLYLE XIII FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA CARLYLE XIV FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA ALPINVEST SECONDARIES VI FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA RENTA VARIABLE INTERNACIONAL FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA RENTA VARIABLE USA FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA RENTA VARIABLE EMERGENTE FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA RENTA FIJA INTERNACIONAL HIGH-YIELD FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA RENTA FIJA INTERNACIONAL INVESTMENT GRADE FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA DEUDA LATAM INVESTMENT GRADE FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA LATAM EQUITY FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA ALTURAS II FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA CUMPLIO PRONTO PAGO PYMES FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA GSI RENTAS LOGÍSTICAS I FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA GSI RENTAS ENERGÍAS RENOVABLES I FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA CARLYLE REALTY PARTNERS IX FONDO DE INVERSIÓN  
MONEDA CARLYLE PARTNERS VIII FONDO DE INVERSIÓN

## Otros

---

MONEDA CHILE FUND LIMITED FONDO DE INVERSIÓN DE CAPITAL EXTRANJERO

Los siguientes fondos se crearon el año 2022, a la fecha de aprobación de la presente Memoria:  
MONEDA CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS V FONDO DE INVERSIÓN

Los siguientes Fondos se liquidaron durante el año 2021:  
CAMPION FONDO DE INVERSIÓN EN LIQUIDACIÓN  
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN

# Descripción del Ámbito de Negocio

---

## A) Información Histórica de la Sociedad

---

Moneda S.A. AGF es una sociedad anónima constituida en Chile con fecha 7 de septiembre de 1993, bajo la denominación de “Pionera S.A. Administradora de Fondos de Inversión”. La Sociedad fue autorizada a funcionar mediante Resolución Exenta N°225, emitida con fecha 3 de noviembre de 1993 por la SVS, actual Comisión.

El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, según lo contemplado en la Ley N°20.712, así como la realización de las demás actividades complementarias a su giro que autorice la CMF.

Pionero Fondo de Inversión, creado en 1993, fue el primer fondo que lanzó Moneda S.A. AGF y ha tenido una rentabilidad anual compuesta de 12,52% desde su lanzamiento, el 18 de marzo de 1994, hasta el 31 de diciembre de 2021<sup>1</sup>, generando un retorno en exceso a su benchmark de referencia de 0,3%<sup>2</sup> anual compuesto, y posee un patrimonio de \$ 502.850,9 millones.

El siguiente paso de Moneda S.A. AGF, fue ofrecer productos para inversionistas que quisieran invertir en la región Latinoamericana. En ese contexto, en febrero de 2000 se creó Moneda Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión, que al 31 de diciembre de 2021 tiene un patrimonio administrado cercano a los USD 2.242,9 millones, con un retorno anualizado de 11,54%\*, generando un retorno en exceso a su benchmark de referencia de 3,8% anual compuesto. El año 2021, Moneda Deuda Latinoamericana se fusionó con el fondo peruano Fondo Larraín Vial Renta Fija Latinoamérica FI, absorbiéndolo.

En el año 2008, se lanzó Moneda Small Cap Latinoamérica, cuyo objetivo es invertir preferentemente en acciones Latinoamericanas con alto potencial de crecimiento sostenido en el tiempo, administra un patrimonio de USD 34,3 millones, ha obtenido 1,94% de rentabilidad desde su creación hasta el 31 de diciembre de 2021, generando un retorno en exceso a su benchmark de referencia de 2,9% anual compuesto. El año 2021 este fondo fue reestructurado, transformándose en un fondo feeder del fondo domiciliado en Luxemburgo, Moneda Luxembourg SICAV- Latin America Small Cap Fund.

El año 2009 fue lanzado Moneda Latinoamérica Deuda Local Fondo de Inversión, con la finalidad predominante de dar acceso a inversionistas a una clase de activos nacientes: bonos o instrumentos de deuda de empresas predominantemente latinoamericanas denominadas en moneda local. Este fondo contaba con un patrimonio administrado por sobre los USD 797,6 millones al 31 de diciembre de 2021, con una rentabilidad anual compuesta de 2,89% desde su fecha de creación, generando un retorno en exceso a su benchmark de referencia de 1,2% anual compuesto.

Moneda Renta Variable Fondo de Inversión fue lanzado el año 2011, y tiene como objetivo de inversión, invertir principalmente en las compañías del IPSA. Al 31 de diciembre de 2021 tiene un patrimonio de \$ 38.838,4 millones.

Por otro lado, en el ámbito de la renta fija Moneda Renta CLP Fondo de Inversión, busca obtener un alto retorno en pesos chilenos a través de la inversión de sus recursos en instrumentos de deuda y renta fija, al 31 de diciembre de 2021, administra más de \$290.570,2 millones en activos. En 2015 se lanzó Moneda Deuda Chile Fondo de Inversión, el que invierte principalmente en renta fija chilena de grado de inversión, con un patrimonio cercano a \$116.740,6 millones al 31 de diciembre de 2021.

Un hito en Moneda en términos de ofrecer diversificación a sus clientes, fue el lanzamiento de productos tras la asociación estratégica con The Carlyle Group (“Carlyle”). Carlyle es uno de los mayores gestores de activos alternativos a nivel mundial y dicha asociación permitió desde el año 2013, el lanzamiento de fondos Feeder locales y bajo regulación chilena, los cuales tienen por objeto invertir en

---

<sup>1</sup> Las rentabilidades pasadas no aseguran ni predicen rentabilidades futuras. Moneda no asegura a los aportantes de los fondos bajo su administración un determinado nivel de rentabilidad de los mismos.

<sup>2</sup> Cálculo realizado desde el inicio de comparación con el benchmark, correspondiente al 31 de diciembre de 2008.

\*Rentabilidad nominal anual compuesta since inception.



# Descripción del Ámbito de Negocio

---

fondos Master extranjeros entre las distintas estrategias que maneja Carlyle, como por ejemplo estrategia de private equity, real estate, crédito alternativo, fondos de fondos, etc. Al 31 de diciembre de 2021 había 17 fondos feeder de inversión Carlyle con un total de capital comprometido por sobre los USD 1.275 millones.

De cara a ofrecer a los inversionistas acceso a clases de activos mundiales, desde el año 2016 en adelante, se lanzaron distintos fondos que invierten en renta variable global en Estados Unidos o en mercados emergentes, así como otros que invierten en renta fija internacional high-yield o investment grade. Estas cinco estrategias administran más de USD 179 millones en activos al 31 de diciembre de 2021.

Moneda S.A. AGF es la principal administradora de fondos de inversión del país, con 18% de participación de mercado a septiembre del 2021, según la Asociación de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI).

El año 2018 Moneda Asset Management SpA., matriz de Moneda S.A. AGF, fue la primera administradora de activos financieros chilena en suscribir los Principios para la Inversión Responsable (PRI) de la Organización de Naciones Unidas, los que buscan promover la inversión responsable y sustentable.

En junio de 2019 Moneda Asset Management SpA., se suscribió a la Declaración de Inversión Responsable, en conjunto a la Bolsa de Santiago, representantes de AFPs y Administradoras de Fondos, donde se incentiva a las empresas emisoras chilenas a incorporar, en forma creciente y medible, factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) en su gestión, como una forma de asegurar un desarrollo sostenible en el mercado de capitales chileno.

En 2021 iniciaron operaciones dos fondos alternativos en asociación con Administradora de Inversiones GSI Capital S.A., con un foco en rentas logísticas (inversiones en bodegas) y en contratos asociados a Energías Renovables no Convencionales. En ambos casos, Moneda delegó la administración de cartera de dichos fondos en Administradora de Inversiones GSI Capital S.A.

En diciembre de 2021 se materializó el cambio de control de la matriz de la Sociedad, Moneda Asset Management SpA., y la combinación de negocios entre Patria Investments Limited y Moneda, creando uno de los principales actores del mercado de administración de fondos Latinoamericano, con un total de USD 23.800 mm en activos administrados, oficinas en nueve países y cuya matriz se encuentra listada en el NASDAQ.

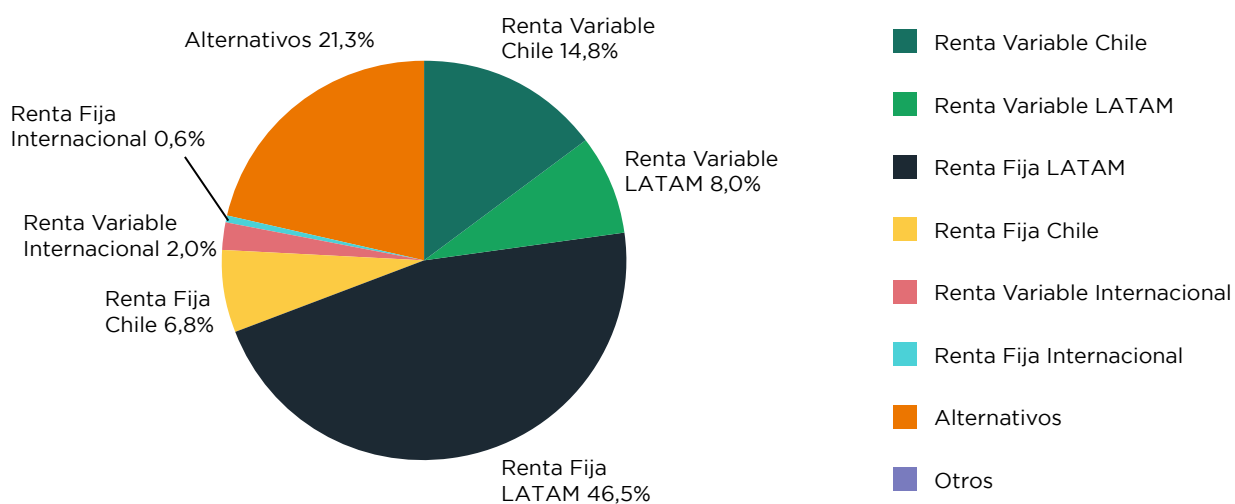
# Descripción del Ámbito de Negocio

## B) Sector Industrial

### ACTIVIDADES Y NEGOCIOS

Moneda S.A. AGF desarrolla sus actividades en el negocio financiero, principalmente a través de la administración de fondos de inversión. Moneda S.A. AGF desarrolla actividades propias de administración de recursos de terceros, conforme a la Ley N°20.712, así como la realización de las demás actividades complementarias a su giro que autorice la CMF.

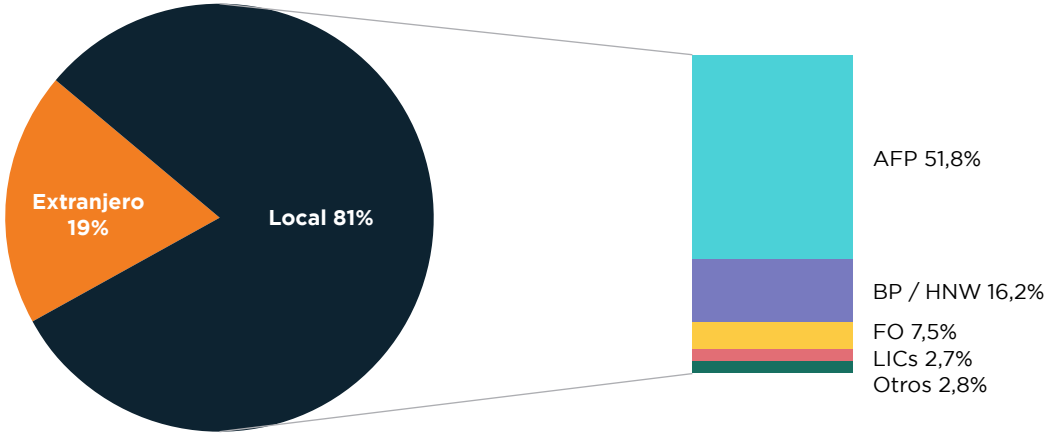
### ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN



Estrategia (cifras en MMUSD)	Dic-21
Renta Variable Chile	1.041
Renta Variable LATAM	563
Renta Fija LATAM	3.271
Renta Fija Chile	482
Renta Variable Internacional	140
Renta Fija Internacional	42
Alternativos	1.501
Otros	0
<b>TOTAL</b>	<b>7.041</b>

# Descripción del Ámbito de Negocio

## BASE DE INVERSIONISTAS\*



Tipo de Cliente	Porcentaje
AFP	51,8%
Extranjero	19,0%
BP / HNW	16,2%
FO	7,5%
Otros	2,8%
LICs	2,7%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>

\*El gráfico y tabla correspondientes a Base de Inversionistas, no considera las Estrategias Carlyle.

# Descripción del Ámbito de Negocio

---

## **NATURALEZA DE LA ADMINISTRACIÓN DE FONDOS**

Los fondos de inversión consisten en un patrimonio integrado por aportes de personas naturales y jurídicas para su inversión en los valores y bienes que la ley permite, que administra una sociedad anónima por cuenta y riesgo de los aportantes.

## **PARTICIPACIÓN DEL MERCADO**

Actualmente, existen 50 administradoras generales de fondos, según cifras de ACAFI (Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión). Al 30 de septiembre de 2021, los activos totales administrados por estas sociedades en la industria de fondos de inversión, eran de aproximadamente USD 35.173 MM y la participación de Moneda S.A. AGF en dicho segmento es de 18%.

## **MARCO LEGAL Y NORMATIVO**

La Sociedad está constituida como una “Administradora General de Fondos”, y las principales leyes y normas que forman su marco normativo son:

- Ley N°20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales y su Reglamento.
- Ley N°18.045, de Mercado de Valores.
- Ley N°18.046, sobre Sociedades Anónimas y su Reglamento.
- Disposiciones reglamentarias dictadas por la Comisión para el Mercado Financiero.
- Ley N°19.913, que crea la Unidad de Análisis Financiero y modifica diversas normas legales.

# Descripción del Ámbito de Negocio

---

## C) Propiedades e Instalaciones

---

No aplica, la Sociedad arrienda sus oficinas a Moneda III SpA.

## D) Factores de Riesgo

---

Los principales riesgos a los cuales la Sociedad está expuesta, quedan detallados en los Estados Financieros de la Sociedad en su Nota 5 y que son:

- Riesgo de mercado: entre los que se incluyen riesgo de precios, riesgo de tipo de interés y riesgo cambiario.;
- Riesgo de crédito;
- Riesgo de liquidez;
- Riesgo operacional;
- Gestión de riesgo de capital;
- Otros riesgos, entre los que se incluyen riesgo reputacional, riesgo de cumplimiento normativo, legal y riesgo de fraudes, entre otros.

## E) Planes de Inversión

---

Moneda S.A. AGF está continuamente evaluando oportunidades de inversión y crecimiento, tanto de su oferta de productos de inversión, como de proyectos con miras a robustecer su plataforma tecnológica, operativa, de inversiones y servicio al cliente con un horizonte de largo plazo.

# Propiedad y Acciones

---

## A) Propiedad

---

### ACCIONISTAS Y CONTROL

La distribución de los accionistas de Moneda S.A. AGF al 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

ACCIONISTAS	RUT	Nº DE ACCIONES	PARTICIPACIÓN
MONEDA ASSET MANAGEMENT SpA.	96.684.990-8	226.995	99,998%
PATRIA INVESTMENTS LATAM S.A.	59.308.200-8	5	0,002%
	TOTAL	227.000	100%

El accionista controlador de la Sociedad es Moneda Asset Management SpA., cuyo único accionista es Patria Investments LATAM S.A., de propiedad de Patria Investments Ltd., sociedad listada en el NASDAQ.

# Propiedad y Acciones

---

## B) Acciones, sus características y derechos

---

### **CAPITAL Y NÚMERO DE ACCIONES**

El capital de la Sociedad se encuentra expresado en pesos chilenos, el cual asciende a la suma de \$6.472.322.367, dividido en 227.000 acciones nominativas, de una misma serie, ordinarias, de igual valor cada una y sin valor nominal.

### **POLÍTICA DE DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS**

La distribución de dividendos es propuesta por el directorio y aprobada en la Junta Ordinaria de Accionistas que se celebra cada año.

Los estatutos de la Sociedad establecen que los dividendos se pagarán exclusivamente de las utilidades líquidas del ejercicio, o de las retenidas provenientes de balances aprobados por Juntas de Accionistas. Sin embargo, si la Sociedad tuviere pérdidas acumuladas, las utilidades del ejercicio se destinarán primeramente a absorberlas. Si hubiere pérdidas de un ejercicio, estas serán absorbidas con las utilidades retenidas, de haberlas. Con todo, el directorio de la Sociedad podrá, bajo la responsabilidad personal de los directores que concurran al acuerdo respectivo, distribuir dividendos provisorios durante el ejercicio con cargo a las utilidades del mismo, siempre que no hubiere pérdidas acumuladas.

La Junta Ordinaria de Accionistas determinará el porcentaje de las utilidades líquidas del ejercicio que se repartirá como dividendo entre los accionistas. Salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, la Sociedad distribuirá anualmente como dividendo en dinero, a lo menos, el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

### **DIVIDENDOS PAGADOS A LOS ACCIONISTAS**

La política de distribución de dividendos que la Sociedad tiene está definida en el Artículo N°79 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, donde se establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferentes, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

El detalle de los dividendos pagados a los accionistas se revela en la nota 16 de los Estados Financieros de la Sociedad.

# Responsabilidad Social y Desarrollo Sostenible

## A) Diversidad de la Gerencia General y demás Gerencias que reportan a esta Gerencia o al Directorio

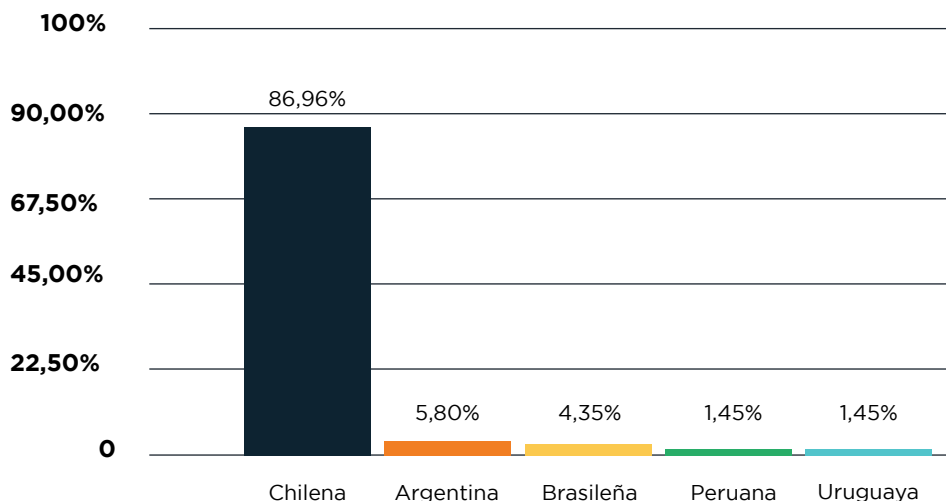
El Gerente General de la Sociedad es don Alfonso Duval García-Huidobro, Ingeniero Comercial, chileno, 44 años, quien desde junio del año 2019 se desempeña en tal calidad.

La mayor parte de los servicios gerenciales de las áreas correspondientes a operaciones, Contabilidad, Clientes, Fiscalía, Cumplimiento, Recursos Humanos y Marketing y Comunicaciones son provistos por la Matriz.

## B) Diversidad en la Organización

En Moneda S.A. AGF trabajan un total de 69 personas, de las cuales un 72% son hombres y un 28% son mujeres. Dentro de este grupo, un 67% de profesionales corresponden al ámbito de las inversiones.

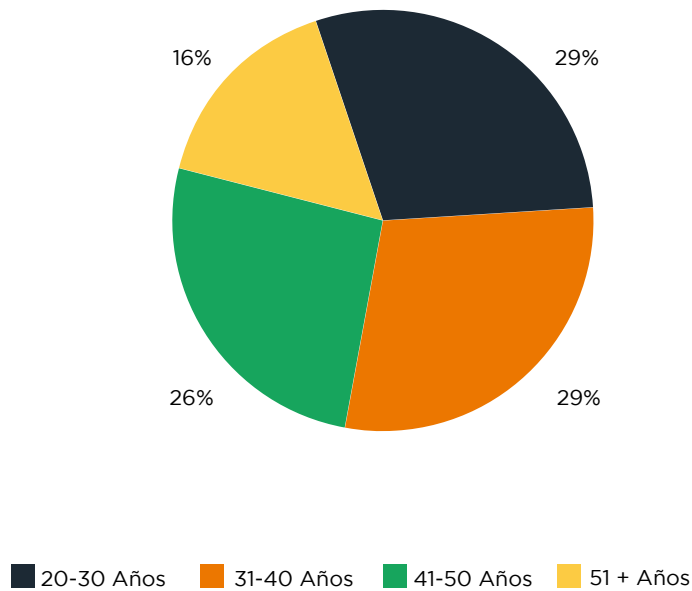
### NACIONALIDAD DE LOS COLABORADORES





## B) Diversidad en la Organización

### RANGOS DE EDAD DE LOS COLABORADORES



En cuanto a antigüedad, se distribuye según la siguiente tabla:

Antigüedad (años)	Nº	%
0-3 años	29	42%
4-6 años	11	16%
7-9 años	6	9%
10-12 años	12	17%
13-15 años	4	6%
Más de 15 años	7	10%

# Administración y Personal

Moneda S.A. AGF cuenta con distintos equipos de inversiones. A su vez, cuenta con los siguientes servicios provistos por áreas corporativas de la matriz, incluyendo Fiscalía, Compliance, Marketing y Comunicaciones, Clientes, Tecnología y Operaciones, Finanzas y Administración y Recursos Humanos.

## A) Directorio

El directorio de la Sociedad está conformado por 7 directores. La información de los miembros del directorio se detalla a continuación:

NOMBRE DIRECTOR	PROFESIÓN	CARGO	RUT	FECHA NOMBRAMIENTO	ANTIGÜEDAD EN EL DIRECTORIO
PABLO ECHEVERRÍA BENÍTEZ	Ingeniero Industrial	Presidente	7.012.254-5	25/04/2017	Presidente desde 2007
PABLO GUERRERRO VALENZUELA	Abogado	Director	7.011.036-9	21/012/2021	Desde 2021
PEDRO PABLO GUTIÉRREZ PHILIPPI	Abogado	Director	7.031.730-3	25/04/2017	Desde 1998
RENÉ CORTÁZAR SANZ	Ingeniero Comercial	Director	5.894.548-K	25/04/2017	Desde 2010
SEBASTIÁN EDWARDS FIGUEROA	Ingeniero Comercial	Director	5.084.253-3	25/04/2017	Desde 2014
PABLO TURNER GONZÁLEZ	Ingeniero Comercial	Director	7.056.349-5	25/04/2017	Desde 2007
JOSÉ LUIS DAZA NARBONA	Ingeniero Comercial	Director	8.452.391-7	24/01/2020	Desde 2020

Se deja constancia que el señor Fernando Tisné renunció con fecha 20 de enero de 2021 al directorio de la Sociedad, siendo reemplazado por el señor Pablo Guerrero Valenzuela.

El directorio de la Sociedad tiene una duración de 3 años. Al final de este periodo se debe renovar totalmente, pudiendo sus miembros ser reelegidos. No se contempla la existencia de directores suplentes.

Al 31 de diciembre de 2021 se ha pagado por el periodo a los directores de la Sociedad, en tal calidad, la suma de \$245.921.008, por concepto de dieta por asistencia a sesiones de Directorio.

## B) Comité de Directores

La Sociedad no cuenta con un Comité de Directores.

# Administración y Personal

## C) Ejecutivos Principales

A continuación, se detalla la información de los Ejecutivos Principales de la Sociedad:

EJECUTIVOS PRINCIPALES				
ALFONSO DUVAL GARCÍA-HUIDOBRO	Ingeniero Comercial	Gerente General	13.241.117-4	Desde 2019
EZEQUIEL CAMUS IBÁÑEZ	Ingeniero Comercial	Gerente Clientes Institucionales	13.550.547-1	Desde 2019
JEANET GUAJARDO ESPINOZA	Contador Público y Auditor	Gerente de Contabilidad	11.996.212-9	Desde 2017
MARTÍN EUGENIO CIPRIANI	Abogado	Gerente de Operaciones	24.994.077-1	Desde 2015
RUBÉN FELIPE CORVALÁN LAGOS	Abogado	Gerente Legal / Fiscal	15.379.249-6	Desde 2018
CARLOS EUGENIO EISENDECHER LIEBMANN	Ingeniero Comercial	Encargado de Cumplimiento y Control Interno Subrogante	6.338.114-4	Desde 2018

## D) Portfolio Managers y Economista Jefe

PORTFOLIO MANAGERS Y ECONOMISTA JEFE				
PABLO ECHEVERRÍA BENÍTEZ	Ingeniero Industrial	Portfolio Manager	7.012.254-5	
FERNANDO TISNÉ MARITANO	Ingeniero Comercial	Portfolio Manager	11.625.013-6	
FERNANDO JAVIER MONTERO SER	Economista	Portfolio Manager	23.241.719-6	
ALEJANDRO OLEA GONZÁLEZ	Ingeniero Comercial	Portfolio Manager	14.555.996-0	
VICENTE BERTRAND DONOSO	Ingeniero Comercial	Co- Portfolio Manager	12.238.670-8	
ANDRÉS PRICE ELTON	Ingeniero Industrial	Co- Portfolio Manager	13.828.480-8	
FELIPE CLARO EDWARDS	Ingeniero Comercial	Co- Portfolio Manager	15.643.628-3	
ANÍBAL VALDÉS ECHAZU	Ingeniero Comercial	Co- Portfolio Manager	15.684.104-8	
AUGUST PETRILLO*	Economista	Co- Portfolio Manager	24.885.355-7	
JUAN FRANCISCO LARRAÍN CHAUX**	Ingeniero Comercial	Co- Portfolio Manager	9.973.628-3	
ESTEBAN JADRESIC MARINOVIC	Ingeniero Industrial	Economista Jefe y Estratega Global de Inversiones	8.255.197-2	

\*Renunció a Moneda con fecha 4 de marzo de 2022.

\*\*Renunció a Moneda con fecha 31 de enero de 2022.

# Información sobre Subsidiarias y Asociadas e Inversiones en otras Sociedades

---

Moneda S.A. AGF no posee subsidiarias. Su matriz es Moneda Asset Management SpA.; y es coligada con Moneda Corredores de Bolsa Limitada.

# Información sobre hechos relevantes o esenciales

---

Desde el 1 de enero de 2021 y hasta la fecha, la Sociedad ha comunicado a la Comisión los siguientes hechos esenciales respecto de sí misma (con exclusión de los hechos esenciales relativos a los fondos bajo administración):

Con fecha 3 de septiembre de 2021, la controladora directa de la Sociedad Moneda Asset Management SpA. y los accionistas de esta última, suscribieron un contrato en inglés denominado "Transaction Agreement" con Patria Investments Limited, por medio del cual dichas partes acordaron combinar sus negocios en Latinoamérica.

Con fecha 7 de septiembre de 2021, se informó que la transacción con Patria Investment Latam, se materializaría a más tardar el décimo día hábil siguiente al cumplimiento de las condiciones de cierre contempladas en el Contrato, entre las que se considera la obtención de las aprobaciones regulatorias que, entre otras, incluye la aprobación de la operación por la Fiscalía Nacional Económica.

Con fecha 1 de diciembre de 2022, se informó la materialización de la combinación de negocios entre las entidades del grupo Moneda y Patria Investments Limited.

Con fecha 21 de diciembre de 2021, se informó de la renuncia al directorio el señor Fernando Tisné Maritano, ocurrida el día 20 de diciembre de 2021. En su reemplazo fue designado el señor Pablo Guerrero Valenzuela.

# Síntesis de Comentarios y Proposiciones de Accionistas

---

Al 31 de diciembre de 2021, no existen comentarios o proposiciones formuladas por parte de los accionistas de la Sociedad en relación con la marcha de los negocios.

# Informes financieros

---

Se adjuntan Estados Financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021.

# Declaración de Responsabilidad

Los suscriptores, en su calidad de directores y gerente general de Moneda S.A. Administradora General de Fondos, declaramos bajo juramento que toda la información contenida en la presente Memoria es la expresión de verdad, por lo que asumimos la responsabilidad legal correspondiente.

NOMBRE	CARGO	RUT
PABLO ECHEVERRÍA BENÍTEZ	Presidente / Director	7.012.254-5
PABLO GUERRERO VALENZUELA	Director	7.011.036-9
PEDRO PABLO GUTIÉRREZ PHILIPPI	Director	7.031.730-3
RENÉ CORTÁZAR SANZ	Director	5.894.548-K
SEBASTIÁN EDWARDS FIGUEROA	Director	5.084.253-3
PABLO TURNER GONZÁLEZ	Director	7.056.349-5
JOSÉ LUIS DAZA NARBONA	Director	8.452.391-7
ALFONSO DUVAL GARCÍA-HUIDOBRO	Gerente General	13.241.117-4





---

# Memoria anual 2021

---

## SANTIAGO

—

Av. Isidora Goyenechea  
3621, Piso 8.  
Las Condes, Santiago  
CP 7550110

—

+56 2 23377900

---

## NUEVA YORK

—

444 Madison Av, 8th  
floor New York

—

+1 212 5840585