

Memoria Anual 2024

MONEDA S.A. ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS

ÍNDICE

Identificación de la entidad.....	03
Identificación básica	
Información de contacto	
Perfil de Moneda S.A. Administradora General de Fondos.....	04
Misión, visión, propósito y valores	
Información histórica de la sociedad e hitos relevantes 2024	
Propiedad.....	06
Accionistas y situación de control	
Acciones, características y derechos	
Política de dividendos	
Otros valores	
Gobierno corporativo.....	08
Directorio	
Comités del directorio	
Ejecutivos principales	
Responsabilidad social y desarrollo sostenible.....	11
Diversidad de la gerencia general y demás gerencias que reportan a esta gerencia o al directorio	
Diversidad en la organización	
Brecha salarial por género: proporción del sueldo bruto base promedio de trabajadoras sobre trabajadores como porcentaje	
Estrategia y negocios.....	13
Negocios	
Descripción del ámbito de negocios	
Grupos de interés y afiliaciones	
Subsidiarias y asociadas	
Hechos relevantes o esenciales.....	17
Comentarios de accionistas.....	18

IDENTIFICACIÓN

Identificación Básica

Razón Social:

Moneda S.A. Administradora General de Fondos (“Moneda AGF” o la “Sociedad”)

R.U.T:

96.684.990-8

Domicilio Legal:

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

Tipo de entidad:

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

Información de Contacto

Domicilio:

Av. Isidora Goyenechea 3621 Piso 8, Las Condes, Santiago, Chile.

FAX:

+56 2 2337 7900

+56 2 2337 7997

EMAIL:

info@moneda.cl

URL:

www.moneda.cl

PERFIL DE MONEDA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Misión, Visión, Propósito y Valores

Nuestro propósito consiste en crear oportunidades de inversión únicas para nuestros clientes y construir un legado en las regiones donde operamos.

Patria es una firma líder en inversión de activos alternativos con más de 36 años de experiencia, especializada en sectores claves y resilientes. Nuestro enfoque único combina nuestro conocimiento de líderes de inversión, expertos del sector y gerentes de empresas con experiencia local sobre el terreno. Brindamos retornos atractivos y consistentes en oportunidades de inversión a largo plazo, al tiempo que creamos valor sostenible para nuestros accionistas y para las regiones donde operamos.

Buscamos brindarles a nuestros inversionistas, productos de inversión atractivos que permitan la diversificación de su cartera y rendimientos consistentes, con el objetivo de ser su socio preferido al invertir. Para servir a nuestros clientes, ofrecemos una amplia gama de productos en las principales clases de activos: capital privado, infraestructura, crédito, valores públicos, bienes raíces y soluciones de mercado privado global. Ofrecemos estos productos a través de una variedad de estructuras de fondos para satisfacer los objetivos de inversión y las necesidades de liquidez de nuestros clientes, generalmente dentro de las categorías de fondos de disposición, vehículos de capital permanente y fondos renovables.

Principios de Inversión Responsable. El año 2018 Moneda Asset Management SpA. (“Moneda”), matriz de Moneda 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 suscribió la Declaración de Inversión Responsable, en conjunto con 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.

Moneda y su sociedad matriz, Patria, adhieren de modo irrestricto al respeto y promoción de los Derechos Humanos en conformidad con la Declaración Universal de Derechos Humanos de las Naciones Unidas. Sin embargo, Moneda AGF no adhiere a los Principios Rectores sobre Derechos Humanos y Empresas emanados de las Naciones Unidas.

Información histórica de la sociedad e hitos relevantes 2024

Moneda AGF es una sociedad anónima especial constituida en Chile por escritura pública DE 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 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”, hoy 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.

Durante el año 2024 la Sociedad constituyó los siguientes fondos:

- Moneda GSI Rentas Infraestructura Europa I Fondo de Inversión
- Moneda PIPE Chile coinversiones I Fondo de Inversión
- Moneda Latam Private Credit Fondo de Inversión
- Moneda Nautic Partners XI Fondo de Inversión
- Moneda Patria AP Fondo de Inversión
- Moneda GSI Rentas Transición Energética II Fondo de Inversión:

PROPIEDAD

Accionistas y situación de control

Al 31 de diciembre de 024 los accionistas de Moneda AGF son:

Accionistas	RUT	Número 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%

En diciembre de 2021 Patria Investments Limited¹ (Nasdaq: PAX) adquirió indirectamente el control y el 100% de la propiedad de Moneda AGF mediante la adquisición de la totalidad de las acciones de su matriz, Moneda Asset Management SpA. No ha habido nuevos cambios de control.

Acciones, características y derechos

La sociedad no tiene series de acciones.

Las acciones de Moneda AGF no transan en ninguna bolsa de valores.

Política de dividendos

La política de reparto de dividendos que la administración pretende seguir en los próximos dos años es la distribución del dividendo mínimo legal, esto es, un 30% de su utilidad neta del ejercicio. Esta política es variable y dependerá de la propuesta de monto de dividendo que el directorio efectúe anualmente.

Información Estadística de Dividendos Pagados entre el 1 de enero de 2024 y el 31 de diciembre de 2024:

	M\$ 2024
Provisorio	2.500.000
Definitivo	-
Monto atribuible a utilidad del ejercicio	2.500.000
Monto atribuible a utilidad de ejercicios anteriores	-

Durante los ejercicios 2022 y 2023 la sociedad pagó dividendos definitivos por M\$ 3.384.997 y M\$ 3.324.720, respectivamente.

Otros valores

La Sociedad no ha emitido otros valores distintos a sus acciones.

GOBIERNO CORPORATIVO

Directorio

La administración de la Sociedad corresponde al Directorio de Moneda AGF, el que se compone de 7 miembros titulares. No hay directores suplentes.

Todos los directores son elegidos con los votos del controlador

(i) Composición del Directorio

Directores Titulares	Nombre	Fecha de última renovación	Fecha de cesación en el cargo
Presidente	PABLO ECHEVERRÍA BENÍTEZ Ingeniero Industrial, Universidad de Chile.	29-04-2022	N/A
	PABLO GUERRERO VALENZUELA Abogado, Pontificia Universidad Católica de Chile	29-04-2022	N/A
	<i>Master of Comparative Jurisprudence (M.C.J), School of Law, New York University, U.S.A.</i>		
	PEDRO PABLO GUTIÉRREZ PHILIPPI Abogado, Universidad de Chile <i>Academy of the American and International Law of the Southwestern Legal Foundation in Dallas, Texas, U.S.A.</i>	29-04-2022	N/A
	RENÉ CORTAZAR SANZ Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile <i>Ph.D. in Economics, Massachusetts Institute of Technology</i>	29-04-2022	N/A
	SEBASTIÁN EDWARDS FIGUEROA Ingeniero Comercial y Licenciado en Economía, Pontificia Universidad Católica de Chile <i>Ph.D. in Economics y M.A. Economics University of Chicago.</i>	29-04-2022	N/A
	PABLO TURNER GONZÁLEZ Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile. MBA, University of Chicago	29-04-2022	N/A
	JOSÉ LUIS DAZA NARBONA Economista, Universidad de Chile y American University, U.S.A.	29-04-2022	27-08-2024
	Ph.D. candidate en Economía, Georgetown University, U.S.A.		

- Al 31 de diciembre de 2024 se había pagado a los directores de la Sociedad la suma de M\$179.219 (M\$211.760 en 2023) por concepto de dieta por asistencia a sesiones de Directorio.
- Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad había desembolsado la suma de M\$106.934 por concepto de servicios contratados a Deloitte en relación a la auditoría de los estados financieros y PCAOB.

- (ii) Conformación del Directorio:** Al 31 de diciembre de 2024 el directorio estaba conformado por:

Criterio	Nº de Directores
Hombres	6
Mujeres	0
Nacionalidad Chilena	6
Otra nacionalidad	0
En situación de Discapacidad	No
Brecha salarial por sexo	-

Rango de edad de los directores:

Edad	Nº de Directores
< 30 años	
30 años – 40 años	
41 años – 50 años	
51 años – 60 años	1
61 años – 70 años	3
< 70 años	2

Antigüedad en Moneda

Antigüedad	Nº de Directores
< 3 años	0
3 años – 6 años	1
<6 años – >9 años	0
9 años – 12 años	1
<12 años	4

Comités del directorio

La Sociedad no cuenta con un Comité de Directores de los que establece el Artículo 50 Bis de la Ley de Sociedades Anónimas.

Comité de Auditoría:

Durante el periodo 2023 y parte del 2024 la Sociedad contó con un Comité de Auditoría y Cumplimiento, cuyo rol y funciones fueron, entre otras, la supervisión de la correcta implementación de una cultura ética al interior de la organización, velar por el correcto

cumplimiento de las políticas y manuales, como también aprobar los planes de cumplimiento y auditoría presentados por las respectivas áreas. Durante el 2024 las funciones de dicho comité se separaron en dos nuevos comités: el de Auditoría y el de Ética y Cumplimiento. Al 31 de diciembre de 2024 no se habían designado los integrantes del nuevo Comité de Auditoría.

Comité de Ética y Cumplimiento.

Este comité tiene por objeto asistir al directorio en la supervisión del cumplimiento del código de ética y normas de conducta de la Sociedad, cumplimiento legal y regulatorio, la implementación del plan anual de cumplimiento, la revisión y monitoreo de las políticas y procedimientos de cumplimiento de la Sociedad, entre otros. Este comité es consultivo del directorio y tiene el carácter de deliberativo e independiente. Este comité está integrado por un director, el Gerente General de la Sociedad, el Gerente de Operaciones Corporativo, el Oficial de Cumplimiento de la Sociedad y el Gerente de Riesgo Corporativo.

Comités del directorio

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
Martin Eugenio Cipriani	Abogado	Gerente de Operaciones	24.994.077-1	Desde 2015
Alfredo Palma Rubio	Abogado	Gerente de Cumplimiento	16.660.142-8	Desde 2023

Los directores y ejecutivos principales de la Sociedad no tienen participación en la propiedad de Moneda AGF.

RESPONSABILIDAD SOCIAL Y DESARROLLO SOSTENIBLE

- A) Diversidad de la gerencia general y demás gerencias que reportan a esta gerencia o al directorio

Número de personas por Género:

Hombres	3
Mujeres	1

Número de personas por Nacionalidad:

Chilena	3
Argentina	1

Número de personas por rango de edad:

< 30 años	0
30 años – 40 años	1
41 años – 50 años	2
51 años – 60 años	2

Número de personas por antigüedad:

< 3 años	1
3 años – 6 años	0
<6 años – >9 años	0
9 años – 12 años	1
<12 años	3

- B) Diversidad de la gerencia general y demás gerencias que reportan a esta gerencia o al directorio

Número de personas por Género:

Hombres	76
Mujeres	33

Número de personas por Nacionalidad:

Argentina	6
Brasileña	1
Chilena	97
Colombiana	1
Uruguaya	1
Venezolana	3

Número de personas por rango de edad:

< 30 años	24
30 años – 40 años	43
41 años – 50 años	21
51 años – 60 años	14
< 61 años	7

Número de personas por antigüedad:

< 3 años	40
3 años – 6 años	24
<6 años – >9 años	10
9 años – 12 años	9
> 12 años	26

C) BRECHA SALARIAL POR GÉNERO: Proporción Del Sueldo Bruto Base Promedio De Trabajadoras sobre Trabajadores Como Porcentaje

Portfolio Managers	N/A
Gerentes	97%
Analistas Senior / Jefes	82%
Analistas	97%

ESTRATEGIA Y NEGOCIOS

Moneda AGF desarrolla sus actividades de administración de fondos de terceros, principalmente a través de la administración de fondos de inversión regulados por la Ley N° 20.712. Sin perjuicio de lo anterior, Moneda AGF se encuentra autorizada para administrar carteras y para desarrollar aquellas actividades complementarias autorizadas por la CMF.

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad administra un total de 41 Fondos de Inversión públicos.

El Patrimonio total administrado (“AUM”) al 31 de diciembre de 2024 asciende a la suma de USD 8.392 MM, que se distribuye en las siguientes estrategias:

Estrategia	AUM en MM USD
Acciones Chilenas	898
Deuda Corporativa Chilena	893
Acciones LatAm	391
Deuda Corporativa LatAm	4.352
Fondos Internacionales	133
Alternativos	353
TOTAL	7.022
Distribución Fondos Offshore:	1.372
TOTAL + DISTRIBUCIÓN	8.392

Los Fondos de Inversión administrados por Moneda AGF al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

1. Pionero Fondo de Inversión
2. Moneda Deuda Latinoamericana Fondo de Inversión
3. Moneda Renta CLP Fondo de Inversión
4. Moneda All Caps LatAm Fondo de Inversión
5. Moneda Renta Variable Chile Fondo de Inversión
6. Moneda Latinoamérica Deuda Local Fondo de Inversión
7. Moneda-Carlyle Fondo de Inversión
8. Moneda-Carlyle II Fondo de Inversión
9. Moneda-Carlyle III Fondo de Inversión

10. Moneda Deuda Chile Fondo de Inversión
11. Moneda – Carlyle IV Fonde de Inversión
12. Moneda Renta Fija Internacional Fondo de Inversión
13. Moneda Renta Variable Internacional Fondo de Inversión
14. Moneda Latam Corporate Credite Feeder Fondo de Inversión
15. Moneda AlpInvest Secondaries VI Fondo de Inversión
16. Moneda- Carlyle VII Fondo de Inversión
17. Moneda- Carlyle Partners VII Fondo de Inversión
18. Moneda- Carlyle Asia Partners V Fondo de Inversión
19. Moneda Alturas II Fondo de Inversión
20. Moneda Cars Fondo de Inversión
21. Moneda Carlyle Europe Partners V Fondo de Inversión
22. Moneda Renta Variable Emergente Fondo de Inversión
23. Moneda Metropolitan Co-Investments II Fondo de Inversión
24. Moneda AlpInvest Secondaries VII Fondo de Inversión
25. Moneda AlpInvest Co-Investment Fund VIII Fondo de Inversión
26. Moneda Cumplio Pronto Pago Pymes Fondo de Inversión
27. Moneda GSI Rentas Logísticas I Fondo de Inversión
28. Moneda Carlyle Realty Partners IX Fondo de Inversión
29. Moneda Carlyle Partners VII Fondo de Inversión
30. Moneda GSI Rentas Energías Renovables I Fondo de Inversión
31. Moneda Carlyle Europe Technology Partners V Fondo de Inversión
32. Moneda Carlyle Asia Partners VI Fondo de Inversión
33. Moneda GSI Rentas Logísticas II Fondo de Inversión
34. Moneda AlpInvest Co-Investment IX Fondo de Inversión
35. Moneda AlpInvest Secondaries VII Fondo de Inversión
36. Moneda GCP XI Fondo de Inversión
37. Moneda GSI Rentas Comerciales III Fondo de Inversión
38. Moneda PIPE Chile Fondo de Inversión
39. Moneda GSI Rentas Infraestructura Europa I Fondo de Inversión
40. Moneda Latam Private Credit Fondo de Inversión
41. Moneda GSI Rentas Transición Energética II Fondo de Inversión

(i) Sector Industrial. Naturaleza de la Administración de Fondos

Los fondos de inversión consisten en patrimonios 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.

(ii) Participación en el Mercado

Moneda AGF enfrenta competencia de actores nacionales y extranjeros dedicados a la administración de fondos de terceros.

Según cifras de la Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión, al 30 de septiembre de 2024, los activos totales administrados por estas sociedades en la industria de fondos eran de aproximadamente USD 39.567 MM y la participación de Moneda AGF en dicho segmento es de un 16,6%.

(iii) Marco Legal y Normativo

La actividad de administración de fondos de terceros se encuentra regulada por el siguiente marco normativo:

- 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.
- Normas de Carácter General dictadas por la CMF.
- Ley N°19.913, que crea la Unidad de Análisis Financiero y modifica diversas normas legales.

(iv) Entidades Fiscalizadoras

Moneda AGF se encuentra sujeta a la fiscalización de la CMF y la Unidad de Análisis Financiero.

(v) Factores de Riesgo

Los principales riesgos a los cuales la Sociedad está expuesta quedan detallados en los Estados Financieros de la Sociedad, los cuales son los siguientes:

- 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 legal y riesgo de fraudes.

(vi) Propiedades e Instalaciones

Moneda AGF arrienda sus oficinas.

(vii) Planes de Inversión

Moneda 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.

Grupos de interés y afiliaciones

Salvo por sus principales clientes, que se constituyen principalmente por inversionistas institucionales y calificados, no se identifica un grupo de interés especial para Moneda AGF.

Moneda AGF es un socio fundador de la Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (“ACAFI”).

Subsidiarias y asociadas

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

Moneda AGF es parte del grupo Patria Investments Limited.

Moneda AGF no posee inversiones en otras sociedades.

Hechos relevantes o esenciales

Subsidiarias y asociadas

Desde el 1 de enero de 2024 y hasta la fecha, Moneda AGF 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):

Fecha	Materia
28-08-2024	Aprobación de política de operaciones habituales
27-08-2024	Informa la renuncia de Director

COMENTARIOS DE ACCIONISTAS

Al momento de su aprobación por parte del directorio, no existen comentarios o proposiciones formuladas por parte de los accionistas de la Sociedad en relación con la marcha de los negocios sociales.

Estados Financieros

2025