



Estados Financieros

MONEDA – CARLYLE ASIA PARTNERS V
FONDO DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024



CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Flujos de Efectivo método directo

Notas a los Estados Financieros

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses
US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses



INDICE

| | |
|---|----|
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | 1 |
| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | 3 |
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO | 4 |
| ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO | 6 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | 7 |
| NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL | 7 |
| NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN | 8 |
| NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS | 10 |
| NOTA 4 CAMBIOS CONTABLES | 16 |
| NOTA 5 POLÍTICAS DE INVERSIÓN DEL FONDO | 16 |
| NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO | 20 |
| NOTA 7 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 25 |
| NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS | 25 |
| NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 27 |
| NOTA 10 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA | 27 |
| NOTA 11 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO | 27 |
| NOTA 12 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN | 27 |
| NOTA 13 PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 27 |
| NOTA 14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES | 27 |
| NOTA 15 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR | 27 |
| NOTA 16 OTROS ACTIVOS | 27 |
| NOTA 17 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS | 28 |
| NOTA 18 PRÉSTAMOS | 28 |
| NOTA 19 OTROS PASIVOS FINANCIEROS | 28 |
| NOTA 20 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES | 28 |
| NOTA 21 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR | 28 |
| NOTA 22 INTERESES Y REAJUSTES | 28 |
| NOTA 23 OTROS | 29 |
| NOTA 24 REMUNERACIONES COMITÉ DE VIGILANCIA | 29 |
| NOTA 25 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN | 29 |
| NOTA 26 CUOTAS EMITIDAS | 30 |
| NOTA 27 REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES | 33 |
| NOTA 28 RENTABILIDAD DEL FONDO | 35 |
| NOTA 29 VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA | 35 |
| NOTA 30 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN | 35 |
| NOTA 31 EXCESO DE INVERSIÓN | 35 |
| NOTA 32 GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES | 35 |
| NOTA 33 CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°235 DE 2009) | 36 |
| NOTA 34 PARTES RELACIONADAS | 36 |
| NOTA 35 GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12, 13 y 14 DE LA LEY N°20.712 Y ARTICULO 226 DE LA LEY N°18.045) | 38 |
| NOTA 36 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA | 39 |
| NOTA 37 CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS | 40 |
| NOTA 38 SANCIONES | 41 |
| NOTA 39 HECHOS POSTERIORES | 41 |
| ESTADOS COMPLEMENTARIOS | 42 |
| A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES | 42 |
| B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO | 43 |
| C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS | 44 |

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

| | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | NOTA | 30-06-2025 | 31-12-2024 |
|---|--------------------------------|------|------------|------------|
| | | | MUS\$ | MUS\$ |
| ACTIVO | | | | |
| Activo corriente | | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | | 7 | 2.543 | 1.562 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | 8 | 69.870 | 71.112 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales | | | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía | | | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | | | - | - |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | | | - | - |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | | | - | - |
| Otros activos | | | - | - |
| Total activo corriente | | | 72.413 | 72.674 |
| 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 | | | - | - |
| Propiedades de inversión | | | - | - |
| Otros activos | | | - | - |
| Total activo no corriente | | | - | - |
| TOTAL ACTIVO | | | 72.413 | 72.674 |

Las Notas adjuntas N°1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

| | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | NOTA | 30-06-2025 MUS\$ | 31-12-2024 MUS\$ |
|---|--------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| PASIVO | | | | |
| Pasivo corriente | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados | | | - | - |
| Préstamos | | | - | - |
| Otros pasivos financieros | | | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | | | - | - |
| Remuneraciones sociedad administradora | 34 | | 4 | 4 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 21 | | 2.511 | 1.517 |
| Ingresos anticipados | | | - | - |
| Otros pasivos | | | - | - |
| Total pasivo corriente | | | 2.515 | 1.521 |
| 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 | | | 76.901 | 71.153 |
| Otras reservas | | | - | - |
| Resultados acumulados | | | - | (235) |
| Resultado del ejercicio | | | (2.332) | 7.947 |
| Dividendos provisorios | | | (4.671) | (7.712) |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | | 69.898 | 71.153 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | | 72.413 | 72.674 |

Las Notas adjuntas N°1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros.



ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de junio de 2025 y 2024

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | NOTA | Acumulado | | Trimestre | |
|---|------|--------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| | | 01-01-2025 | 01-01-2024 | 01-04-2025 | 01-04-2024 |
| | | 30-06-2025 | 30-06-2024 | 30-06-2025 | 30-06-2024 |
| INGRESOS/PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN | | | | | |
| Intereses y reajustes | | - | - | - | - |
| Ingresos por dividendos | | - | - | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado | | - | - | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | - | - | - | - |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados | 8 | (4.151) | 1.842 | (1.463) | 1.081 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | 8 | 2.259 | 2.133 | 1.139 | 732 |
| Resultado por venta de inmuebles | | - | - | - | - |
| Ingreso por arriendo de bienes raíces | | - | - | - | - |
| Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión | | - | - | - | - |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación | | - | - | - | - |
| Otros | 23 | (402) | (1.237) | 274 | (713) |
| Total ingresos/pérdidas netos de la operación | | (2.294) | 2.738 | (50) | 1.100 |
| GASTO | | | | | |
| Depreciaciones | | - | - | - | - |
| Remuneración comité de vigilancia | 24 | (5) | (2) | (5) | (2) |
| Remuneración de administración | 34 | (24) | (24) | (12) | (12) |
| Honorarios por custodia y administración | | (4) | (4) | (2) | (3) |
| Costos de transacción | | - | - | - | - |
| Otros gastos de operación | 25 | (5) | (5) | (3) | (3) |
| Total gastos de operación | | (38) | (35) | (22) | (20) |
| Utilidad/(pérdida) de la operación | | (2.332) | 2.703 | (72) | 1.080 |
| Costos financieros | | | | | |
| Utilidad/(pérdida) antes de impuesto | | (2.332) | 2.703 | (72) | 1.080 |
| Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior | | - | - | - | - |
| Resultados del ejercicio | | (2.332) | 2.703 | (72) | 1.080 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES: | | | | | |
| Cobertura de flujo de caja | | - | - | - | - |
| Ajustes por conversión | | - | - | - | - |
| Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación | | - | - | - | - |
| Otros ajustes al patrimonio neto | | - | - | - | - |
| Total de otros resultados integrales | | - | - | - | - |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL | | (2.332) | 2.703 | (72) | 1.080 |

Las Notas adjuntas N°1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros.



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 30 de junio de 2025 y 2024

Al 30 de junio de 2025:

| Descripción | Aportes | Otras Reservas | | | | | | Resultados Acumulados | Resultados del Ejercicio | Dividendos provisarios | Total |
|--------------------------------------|---------------|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------------------|--------------------------|------------------------|---------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | Otras | Total | | | | |
| Saldo al 01 de enero de 2025 | 71.153 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 71.153 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 71.153 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 71.153 |
| Aportes | 5.748 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.748 |
| Repartos de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | (4.671) | (4.671) | |
| Resultados integrales del ejercicio: | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado del Ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | (2.332) | - | (2.332) | |
| Otros Resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total al 30 de junio de 2025 | 76.901 | - | - | - | - | - | - | - | (2.332) | (4.671) | 69.898 |

Las Notas adjuntas N°1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros.



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 30 de junio de 2025 y 2024

Al 30 de junio de 2024:

| Descripción | Aportes | Otras Reservas | | | | | | Resultados Acumulados | Resultados del Ejercicio | Dividendos provisarios | Total |
|--------------------------------------|---------------|----------------------------|------------|---|----------|----------|--------------|-----------------------|--------------------------|------------------------|---------------|
| | | Cobertura de Flujo de Caja | Conversión | Inversiones valorizadas por el método de la participación | Otras | Total | | | | | |
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | | | MUS\$ |
| Saldo al 01 de enero de 2024 | 63.517 | - | - | - | - | - | (235) | - | (32) | - | 63.250 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 63.517 | - | - | - | - | - | (235) | - | (32) | - | 63.250 |
| Aportes | 7.230 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 7.230 |
| Repartos de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | (4.312) | (4.312) | (4.312) |
| Resultados integrales del ejercicio: | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado del Ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 2.703 | - | - | 2.703 |
| Otros Resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | (32) | - | 32 | - | - |
| Total al 30 de junio de 2024 | 70.747 | - | - | - | - | - | (267) | 2.703 | (4.312) | 68.871 | |

Las Notas adjuntas N°1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros.



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 30 de junio de 2025 y 2024

| ESTADO DE FLUJO EFECTIVO MÉTODO DIRECTO | NOTA | 01-01-2025 | 01-01-2024 |
|---|------|------------|------------|
| | | 30-06-2025 | 30-06-2024 |
| FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN | | | |
| Cobro de arrendamientos de bienes raíces | | - | - |
| Venta de inmuebles | | - | - |
| Compra de activos financieros | 8 | (5.743) | (7.720) |
| Venta de activos financieros | 8 | 4.692 | 4.842 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | | - | - |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar | | - | - |
| Pagos de cuentas y documentos por pagar | | (25) | (24) |
| Otros gastos de operación pagados | | (12) | (12) |
| Otros ingresos de operación percibidos | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | | (1.088) | (2.914) |
| FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Cobro de arrendamientos de bienes raíces | | - | - |
| Venta de inmuebles | | - | - |
| Compra de activos financieros | | - | - |
| Venta de activos financieros | | - | - |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | | - | - |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Cobranza de Cuentas y documentos por cobrar | | - | - |
| Pagos de Cuentas y documentos por pagar | | - | - |
| Otros gastos de inversión pagados | | - | - |
| Otros ingresos de inversión percibidos | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de inversión | | - | - |
| FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | |
| Obtención de préstamos | | - | - |
| Pago de préstamos | | - | - |
| Otros pasivos financieros obtenidos | | - | - |
| Pagos de otros pasivos financieros | | - | - |
| Aportes | 26 | 5.748 | 7.230 |
| Repartos de patrimonio | 26 | (953) | (862) |
| Repartos de dividendos | 27 | (2.726) | (4.312) |
| Otros | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | | 2.069 | 2.056 |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente | | 981 | (858) |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente | | 1.562 | 908 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | - | - |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 7 | 2.543 | 50 |

Las Notas adjuntas N°1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros.



MONEDA-CARLYLE ASIA PARTNERS V FONDO DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

Moneda Carlyle Asia Partners V Fondo de Inversión, Run 9544-3 y Rut 76.810.541-3 es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Isidora Goyenechea 3621 piso 8, Las Condes.

El Fondo es del tipo No Rescatable.

Las cuotas del Fondo sólo podrán ser adquiridas por inversionistas que: (i) tengan la calidad de Fondos de Pensiones, de acuerdo a lo establecido en el Decreto Ley N°3.500 y por (ii) aquellos que, no siendo Fondos de Pensiones, tengan la calidad de inversionistas institucionales o inversionistas calificados, ambos conceptos según se definen en el artículo 4 bis de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Moneda S.A. Administradora General de Fondos. La Sociedad Administradora pertenece al Grupo 36 definido en la circular N°1.664 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y fue autorizada mediante Resolución Exenta N°225 de fecha 3 de noviembre de 1993.

Las cuotas del Fondo tienen los nemotécnicos CFIMOP9A y CFIMOP9I, fueron inscritas el 21 de diciembre de 2018, con fecha 21 de julio de 2020 se canceló su inscripción en la Bolsa de Comercio de Santiago.

El Fondo tendrá como objetivo principal la inversión de los recursos del Fondo en los mercados nacional e internacional, a fin de obtener una alta rentabilidad de los aportes, con un foco de largo plazo e invirtiendo los recursos del Fondo, ya sea directa o indirectamente, en "Carlyle Asia Partners V, L.P." (el "Fondo Master"), administrado por CAP V General Partner, L.P. (el "General Partner" o el "GP") u otros vehículos de inversión administrados o asesorados por The Carlyle Group L.P., sus continuadores legales o sociedades relacionadas y que tengan una política de inversión análoga al Fondo Master (en adelante, el Fondo Master y los segundos designados conjuntamente como los "LP Carlyle"). Al efecto, se deja constancia que el objetivo de los LP Carlyle deberá ser maximizar retornos de capital de largo plazo mediante la inversión en capital privado en Asia, ya sea en acciones u otros instrumentos de renta variable y renta fija. Se deja constancia, además, que el Fondo Master y los LP Carlyle pueden no estar regulados por alguna entidad fiscalizadora análoga a la CMF.

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo podrá invertir ocasionalmente en instrumentos distintos a los señalados precedentemente de conformidad con lo expresado en los artículos 5° a 10° del Reglamento Interno. El Fondo no contempla límites máximos de comisiones imputables a los LP Carlyle para que puedan ser objeto de inversión del mismo, debiendo siempre regirse por lo dispuesto en los estatutos y demás antecedentes correspondientes de estos últimos.

El Fondo invertirá, al menos, el 90% de sus activos en instrumentos, títulos o valores emitidos en el extranjero por personas o entidades sin domicilio ni residencia en Chile, o en certificados representativos de tales instrumentos, títulos o valores, de acuerdo a las condiciones establecidas en el artículo 82 N°1 letra B) numeral iii) de la Ley.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado en la CMF con fecha 18 de mayo de 2022.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

El Fondo inició sus operaciones el 21 de diciembre de 2018.

Modificaciones al Reglamento Interno:

Al 30 de junio de 2025 no hubo modificaciones al Reglamento Interno.

Al 31 de diciembre de 2024 no hubo modificaciones al Reglamento Interno.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN

(a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”) y Normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora el 25 de agosto de 2025.

(b) Base de medición

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

Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado son valorizados al valor razonable.

(c) Período cubierto

El Estado de Situación Financiera ha sido preparado al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo han sido preparados por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2025 y 2024.

(d) Moneda funcional y de presentación

La administración considera el Dólar de los Estados Unidos de América como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo. Toda información presentada en Dólar ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (MUS\$).

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

(e) Transacciones y saldos

Las transacciones en pesos chilenos y en otras monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en pesos



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

chilenos y en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de conversión. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados del Fondo.

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo". Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados al costo amortizado se presentan en los estados de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado". Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en los estados de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

(f) Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de Estados Financieros en conformidad con la NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Las áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros, corresponden activos Financieros a valor razonable con efectos en resultado (ver Nota 3b (vi)).

(g) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, el International Accounting Standards Board (IASB) había emitido los siguientes pronunciamientos aplicables obligatoriamente a contar de los ejercicios anuales que en cada caso se indican:

- a) Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a NIIF, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación:

| | Enmiendas | Fecha de aplicación obligatoria |
|--------|--|---------------------------------|
| NIC 21 | Ausencia de convertibilidad entre divisas | 1 de enero de 2025 |
| - | Modificaciones a las normas de sostenibilidad (SASB) para mejorar su aplicabilidad internacional | 1 de enero de 2025 |

La aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos



MONEDA-CARLYLE ASIA PARTNERS V FONDO DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

- b) Las siguientes Nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente al cierre de estos estados financieros:

| | Nuevas Normas | Fecha de aplicación obligatoria |
|---------|---|---------------------------------|
| NIIF 18 | Presentación e información a revelar en los estados financieros | 1 de enero de 2027 |
| NIIF 19 | Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: <i>información a revelar</i> | 1 de enero de 2027 |

| | Enmiendas | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|--|---------------------------------|
| NIIF 7 y NIIF 9 | Modificaciones a la clasificación y medición de instrumentos financieros | 1 de enero de 2026 |
| NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 7 | Mejoras Anuales a las Normas IFRS, Volumen 11 | 1 de enero de 2026 |

La Administración del Fondo estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros.

NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos Estados Financieros se exponen a continuación.

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes menos las líneas de crédito bancarias. En el Estado de Situación Financiera, las líneas de créditos se clasifican como obligaciones con bancos e instituciones financieras, además se incluye en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo en cuotas de fondos mutuos utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

(b) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados.

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

(ii) Clasificación

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

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

Si un activo financiero no cumple estas dos condiciones, es medido a valor razonable.

(iii) Baja

El Fondo da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

(iv) Compensación

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

(v) Valorización a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el monto inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(vi) Medición de valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. El Fondo estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. El Fondo incorporara todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

La 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.

(vii) Identificación y medición del deterioro

La Norma NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos y pasivos financieros, deterioro de activos financieros, y contabilidad de cobertura general reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” por un modelo de “pérdida crediticia esperada”.

El Fondo reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado y mide las correcciones de valor durante el tiempo de vida del activo.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 propone un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE). La pérdida esperada es el valor esperado de pérdida por riesgo crediticio en un horizonte de tiempo determinado, resultante de la probabilidad de incumplimiento, el nivel de exposición en el momento del incumplimiento y la severidad de la pérdida.

El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Es decir que no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Administradora cuenta con un perito externo quien efectúa la evaluación (PCE), información que es presentada en forma trimestral al Comité de Precios, quien aprueba su aplicación al Fondo.

El modelo de Perdida Esperada a aplicar sobre los activos bajo Costo Amortizado tiene por objeto que el deterioro se ajuste al perfil de riesgo del deudor y las condiciones específicas de cada transacción, quedando a su vez sujeto a ciclo y perspectivas económicas.

(c) **Instrumentos de inversión al valor razonable con cambios en resultados**

El Fondo designa algunos de los instrumentos de inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados según lo descrito en nota de criterios contables 3b (vi).



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

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

(d) Ingreso y gastos por intereses y reajuste

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

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

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

(e) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

(f) Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos 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 a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

(g) 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.

El Fondo podrá realizar disminuciones de capital, por decisión del Directorio de la Administradora y sin necesidad de acuerdo alguno de una Asamblea Extraordinaria de Aportantes, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley y la demás normativa legal y reglamentaria sobre esta materia y en la forma, condiciones y para los fines que se indica en el artículo número 54 del Reglamento Interno.

(h) Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, el monto que resulte mayor entre:

- (1) El 30% de los "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante el ejercicio.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

(2) La suma de todas las cantidades a que hace referencia el artículo 82, letra B), número iii) de la Ley, en los plazos, términos y condiciones que ahí se señalan. Dichas cantidades comprenden: la totalidad de los dividendos, intereses, otras rentas de capitales mobiliarios y ganancias de capital percibidas o realizadas por el Fondo, según corresponda, que no gocen de una liberación del impuesto adicional y que provengan de los instrumentos, títulos, valores, certificados o contratos emitidos en Chile y que originen rentas de fuente chilena según la Ley sobre Impuesto a la Renta, y hasta por el monto de los beneficios netos determinados en ese período, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.

El reparto de los beneficios deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio. En forma adicional, el Fondo podrá distribuir dividendos provisорios con cargo a los Beneficios Netos Percibidos durante el ejercicio. En caso de que los dividendos provisорios excedan el monto de los Beneficios Netos susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, aquéllos podrán imputarse a los Beneficios Netos Percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficio Neto Percibido.

Las distribuciones que el Fondo reciba de un Fondo Carlyle serán distribuidas inmediatamente a los aportantes en carácter de dividendos provisорios, sujeto en todo caso a los términos y condiciones señalados en el presente Reglamento Interno. La observancia de esta disposición, en todo caso, no liberará al Fondo de su deber de dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 80 de la Ley.

Considerando la información presentada en el Estado de utilidad para la distribución dividendos:

| Descripción | 30-06-2025 | 30-06-2024 | 31-12-2024 |
|--|------------|------------|------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Beneficio neto percibido en el ejercicio | (6.866) | (1.078) | (4.758) |
| Monto susceptible de distribuir | (36.427) | (20.175) | (27.255) |

Al 30 de junio de 2025 el Fondo ha distribuido dividendos provisорios por MUS\$4.671 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo distribuyó dividendos provisорios por MUS\$ 7.712.

(i) 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 su parte, las cuotas del Fondo permiten al inversionista sin domicilio ni residencia en Chile acogerse al beneficio tributario establecido en el artículo 82° N° 1, letra B numeral iii) de la Ley.

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

(j) Remuneración de la Sociedad Administradora

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija mensual de la cual es explicada en nota 34.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

La Remuneración por Administración se devengará y provisionará diariamente sobre el valor de los activos netos del Fondo al cierre del respectivo día y se pagará mensualmente, por períodos mensuales vencidos, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente a aquél en que se hubiere hecho exigible.

Asimismo, no se contempla el pago de una remuneración variable a la Administradora.

Adicionalmente a la remuneración descrita, una o más sociedades relacionadas con la Administradora tendrán derecho a recibir del General Partner o de los Fondos Carlyle, comisiones de colocación en base al total de los aportes comprometidos por el Fondo o sus sociedades filiales en ellos. Se deja constancia que dichas comisiones no constituirán para el Fondo gasto o remuneración adicional alguna por su inversión en el General Partner y los Fondos Carlyle, ni suponen un costo adicional para los Aportantes.

(k) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

(l) Segmentos

El Fondo mantiene una línea uniforme de negocios por lo tanto no es necesario aplicar segmentos.

(m) Otros activos

Se clasifican en este rubro las garantías de efectivos provistos en el Fondo que garantizan las operaciones de ventas cortas.

(n) Ingresos financieros

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.

(o) Estado de Flujos de Efectivo

En la preparación del estado de Flujos de Efectivo el Fondo, se define como flujo: entradas y salidas de dinero en efectivo; entendiendo por estos, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

El estado de flujos de efectivo considera los siguientes aspectos:

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente del Fondo.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del financiamiento del Fondo.

NOTA 4 CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 , no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales del Fondo para el año finalizado el 31 de diciembre de 2024.

NOTA 5 POLÍTICAS DE INVERSIÓN DEL FONDO

Inversión de los Recursos del Fondo.

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, depositado en la CMF con fecha 18 de mayo de 2022, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Isidora Goyenechea 3621 piso 8 Las Condes y en nuestro sitio web www.moneda.cl.

Para materializar la inversión en el Fondo Master, el Fondo asumirá con éste la obligación de aportar una determinada cantidad de dinero en dólares de los Estados Unidos de América, mediante la suscripción de los documentos correspondientes al efecto.

El Aporte Comprometido del Fondo al Fondo Master se desembolsará en una o más parcialidades sucesivas en el tiempo, tantas veces y tan pronto lo requiera el General Partner. Para estos efectos, el Aporte Comprometido del Fondo al Fondo Master que sea requerido por el General Partner se entenderá como "Solicitud de Aporte Comprometido".

Para los efectos de contar con los recursos necesarios para cumplir con los Aportes Comprometidos del Fondo al Fondo Master y para solventar los gastos inherentes a la operación del Fondo, éste celebrará con cada Aportante contratos de promesa de suscripción de cuotas en los términos definidos, en los que la suscripción y pago del aporte se efectuarán por el Aportante, tan pronto la Administradora lo requiera, a su sola discreción, y sin necesidad de que esos recursos hayan sido requeridos por el General Partner para completar el Aporte Comprometido del Fondo al Fondo Master.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

1 Los recursos del Fondo se invertirán principalmente en los siguientes valores e instrumentos:

- (a) Cuotas o derechos emitidos por el Fondo Master y los LP Carlyle, que cuenten con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio en el exterior, y no hayan sido registrados como valores de oferta pública en el extranjero. Para estos efectos, el Fondo estará facultado para celebrar contratos de suscripción con los LP Carlyle, obligándose a invertir una determinada cantidad de dinero y obtener el retorno correspondiente a dicha inversión (el “Compromiso de Inversión del Fondo”). El Compromiso de Inversión del Fondo será pagado dentro de los plazos y conforme los mecanismos establecidos en los documentos constitutivos del LP Carlyle respectivo.
- (b) Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre y cuando éstas sean compatibles con la política de inversión del Fondo, Fondo Master y Fondos Carlyle; y
- (c) Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio.

2 Adicional a lo indicado en el numeral (1) y con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, éste podrá invertir ocasionalmente sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que se mantengan en caja y bancos:

- (a) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal;
- (b) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras extranjeras o garantizados por éstas a menos de un año;
- (c) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras extranjeras; y
- (d) Cuotas de fondos mutuos que tengan por objeto principal la inversión en instrumentos de deuda.

Las inversiones realizadas en los valores y bienes descritos en las letras (b), (c) y (d) precedentes deberán ser realizadas en países e instrumentos con calidad crediticia *Investment grade*.

3 En la inversión de los recursos del Fondo se tendrá en cuenta lo siguiente:

- (a) El Fondo no podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora.
- (b) El Fondo no podrá invertir sus recursos en cuotas de otros fondos administrados por la Administradora.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

- (c) El Fondo no podrá invertir en acciones que no puedan ser adquiridas por los Fondos de Pensiones en conformidad con lo dispuesto por el artículo 45 bis del Decreto Ley N° 3.500.
- (d) Sobre los valores o instrumentos indicados en los numerales 1) y 2) del presente artículo no habrá restricciones en cuanto a su clasificación de riesgo nacional o internacional. Asimismo, el Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos, bienes o contratos que no cumplan con los requisitos que establezca la CMF de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 56 de la Ley. La valorización y contabilización de dichos instrumentos se efectuará de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 14 del Reglamento Interno.
- (e) El mercado al cual el Fondo dirigirá sus inversiones será el extranjero, sin perjuicio de que los instrumentos indicados en el literal (d) del numeral 2) precedente, sean emitidos en el mercado local. Los valores o instrumentos emitidos en los mercados antes indicados deberán cumplir con las condiciones de elegibilidad establecidas por la Superintendencia.
- (f) No se contemplan límites para la duración de los instrumentos o valores en los cuales invertirá sus recursos el Fondo.
- (g) El Fondo invertirá en instrumentos denominados en Dólares de los Estados Unidos y podrá mantener hasta el 100% de sus activos en dicha moneda. Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo podrá mantener inversiones en Pesos chilenos con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto en las Secciones C, Política de Liquidez, y F.3 referente a Gastos de cargo del Fondo, ambas dispuestas en el Reglamento Interno del Fondo.

Límites de inversión por tipo de instrumento.

Tomando en consideración lo dispuesto en los artículos 4º y 5º del Reglamento Interno, en la inversión de sus recursos se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento, con respecto del activo total del Fondo:

- | | |
|---|------|
| (1) Valores e instrumentos individualizados en las letras (a) y (c) del numeral (1) del Artículo 5º del Reglamento Interno..... | 100% |
| (2) Valores e instrumentos individualizados en la letra (b) del numeral (1) y en el numeral (2) del Artículo 5º del Reglamento Interno..... | 10% |

Límite de inversión general.

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 90% de su activo en los instrumentos indicados en el numeral (1) del artículo 5º del Reglamento Interno. La inversión en los instrumentos indicados en el numeral (2) del artículo 5º del Reglamento Interno se materializará con el objeto de preservar el valor de los recursos disponibles que mantenga el Fondo en caja. Para los efectos de determinar los límites máximos referidos en el artículo 6º y artículo 9º del Reglamento Interno, se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

Excepciones al límite de inversión general.

Los límites de inversión de los activos del Fondo a que se refiere el Reglamento Interno no tendrán aplicación durante la liquidación del Fondo.

Asimismo, el límite de inversión establecido en el inciso final del artículo 4°, los límites de inversión de los activos del Fondo a que se refiere el límite general indicado en el artículo 7°, y los límites específicos indicados en los artículos 6° y 9° del Reglamento Interno no se aplicarán durante los primeros 24 meses de operación del Fondo.

Finalmente, los límites de inversión de los activos del Fondo a que se refiere el numeral (2) del artículo 6° del Reglamento Interno, podrán aumentar proporcionalmente en relación al tamaño de la obligación en cada una de las siguientes circunstancias:

- (a) En el caso de ser necesario mantener reservas de liquidez para el cumplimiento de obligaciones del Fondo, durante los 6 meses anteriores a su vencimiento y hasta el cumplimiento de dichas obligaciones;
- (b) En el caso que sea necesario mantener reservas de liquidez para el pago de dividendos definitivos o provisorios, entre la fecha de celebración de la asamblea de Aportantes o la sesión de directorio de la Administradora en que se acordó su distribución y hasta su pago; según sea el caso; y
- (c) En el caso que sea necesario mantener reservas de liquidez para el pago de disminuciones de capital, entre la fecha de la asamblea que se acordó la disminución y hasta la fecha de su pago.

Límites de inversión por emisor.

Adicional a lo anterior, en la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto del emisor de cada instrumento:

- (1) Cuotas o derechos emitidos por un LP Carlyle: Hasta un porcentaje tal que no signifique controlar directa o indirectamente al respectivo emisor.
- (2) Acciones de transacción bursátil emitidas por una misma sociedad extranjera: Hasta un porcentaje tal que no signifique controlar directa o indirectamente al respectivo emisor.
- (3) Acciones emitidas por una misma sociedad extranjera, cuyas acciones no hayan sido registradas como valor de oferta pública en Chile ni en el extranjero: No habrá límite al porcentaje de participación que el Fondo podrá poseer.
- (4) Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor o grupo empresarial: Hasta un 100% del activo total del Fondo.
- (5) Cuotas de fondos mutuos que tengan por objeto principal la inversión en instrumentos de deuda: Hasta un porcentaje tal que no signifique controlar directa o indirectamente al respectivo emisor.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

Excesos de inversión.

Si se produjeren excesos de inversión, estos deberán ser regularizados en los siguientes plazos: (i) si el exceso de inversión es imputable a la Administradora, en el plazo de 30 días desde su ocurrencia; y (ii) si el exceso de inversión no es imputable a la Administradora, en el plazo de 12 meses desde su ocurrencia. La Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos, mientras se mantenga vigente el exceso de inversión.

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

El objeto del Fondo es obtener una alta rentabilidad de los aportes, con un foco de largo plazo e invirtiendo los recursos del Fondo, ya sea directa o indirectamente, en "Carlyle Asia Partners V, L.P." u otros limited partnership (en conjunto con Carlyle Partners, los "LP Carlyle") administrados o asesorados por "CAP V General Partner, L.P.", sus continuadores legales o sociedades relacionadas (en adelante "Carlyle"). Al efecto, se deja constancia que el objetivo de los LP Carlyle es maximizar retornos de capital de largo plazo, mediante la inversión en acciones, otros instrumentos de renta variable y renta fija.

La Administradora cuenta con un Manual de Políticas de Gestión de Riesgos y Control Interno elaborado en virtud de las disposiciones de la Circular N°1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero. Dicho manual aborda las políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, acordes con la estrategia del negocio y con el volumen de las operaciones que desarrolla la Administradora y los fondos administrados. En función de las definiciones de dicho Manual, la administradora cuenta con una Matriz de Riesgos que aborda los siguientes Ciclos del negocio (i) Inversión (ii) aportes y rescates (iii) contabilidad y tesorería e (iv) información continua.

En dicha matriz se identifican los riesgos asociados a cada proceso clave del negocio, los controles que se realizan para mitigarlos, los responsables de su ejecución, entre otros.

6.1 Gestión de Riesgo Financiero

Los riesgos financieros a los cuales el Fondo estará expuesto serán:

- 6.1.1 Riesgo de Mercado
- 6.1.2 Riesgo de Crédito
- 6.1.3 Riesgo de Liquidez

Al 30 de junio de 2025, el monto comprometido remanente asciende a MUS\$14.568, lo que equivale a aproximadamente 19% de un compromiso total de MUS\$76.700.

6.1.1 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado afecten el valor de los instrumentos financieros que el Fondo mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

a) Riesgo de Precios

Las inversiones en instrumentos financieros pueden experimentar fluctuaciones de precio por diversos factores, entre los cuales se puede mencionar factores relativos al emisor, al país del emisor, o a fluctuaciones generales de precios en el mercado. El Fondo invierte, indirectamente, en participaciones en compañías privadas domiciliadas, mayoritariamente, en Estados Unidos de América. Por lo tanto, está expuesto a los riesgos propios de economía de este país. La forma de cubrir el riesgo de las participaciones en las compañías es mediante el análisis y administración proporcionadas por The Carlyle Group.

Distribución de cartera

El objetivo del Fondo es obtener su resultado sólo con la inversión en Fondos del grupo Carlyle.

La distribución de la cartera de inversión según la industria es la siguiente:

| Industria / Sector | Total |
|---|---------------|
| Cuidado de la Salud | 26,11% |
| Consumo | 16,44% |
| Servicios Financieros | 10,15% |
| Tecnología | 9,96% |
| Industrial | 9,33% |
| Servicios tecnológicos y empresariales | 7,80% |
| Servicios de tecnología de la información | 5,32% |
| Productos de Consumo | 5,18% |
| Internet - Consumidor | 4,29% |
| Servicios al consumidor | 2,75% |
| Manejo Residuos | 2,67% |
| Total general | 100,0% |

b) Riesgo de Tipo de Interés

Un alza en la tasa de interés puede afectar el costo de financiamiento de las compañías en las cuales participa indirectamente el Fondo.

c) Riesgo Cambiario

El Fondo invierte en instrumentos financieros y participa en transacciones que están principalmente expresadas en su moneda funcional por lo tanto no genera directamente riesgo de tipo de cambio. Sin embargo, el Fondo Master puede invertir en compañías que tengan exposición a otras monedas, por lo que puede existir exposición indirecta al riesgo de tipo de cambio.

MONEDA-CARLYLE ASIA PARTNERS V FONDO DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

| Moneda | Total |
|----------------------|-------------|
| INR | 27,92% |
| USD | 24,55% |
| RMB | 15,37% |
| KRW | 10,17% |
| SGD | 7,80% |
| EUR | 7,40% |
| AUD | 2,67% |
| JPY | 2,26% |
| TWD | 1,86% |
| Total general | 100% |

6.1.2 Riesgo de Crédito

a) Riesgo Crediticio

El Fondo no mantiene inversiones en renta fija, por tanto, no está expuesto a riesgo crediticio directamente. Sin embargo, el Fondo invierte en instrumentos de renta variable y la condición de riesgo crediticio de cada emisor afecta al precio de mercado de esos instrumentos. El riesgo se mitiga, como se mencionó en la sección de Precios, mediante un análisis de los fundamentos del emisor, así como con una adecuada diversificación de la cartera del Fondo Master.

b) Riesgo de Contraparte

Como se mencionó, este riesgo consiste en el riesgo de pérdida originado de la incapacidad de una contraparte para cumplir sus obligaciones de entregar efectivo, instrumentos u otros activos acordados contractualmente. Dado que el Fondo invierte a través de participaciones limitadas administradas por The Carlyle Group, este grupo representa un riesgo de contraparte para el Fondo.

La máxima exposición del Fondo en mantención de efectivo y efectivo equivalente al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 está resumida en la siguiente tabla:

| Activo | 30-06-2025 | 31-12-2024 |
|--------------|--------------|--------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Efectivo | 2.543 | 1.562 |
| Total | 2.543 | 1.562 |

Efectivo y Efectivo Equivalente

a) El efectivo del Fondo se mantiene principalmente con:

- Banco Bice – credit rating “AA+” según Feller Rate.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

6.1.3 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Fondo encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros, que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estos últimos deban liquidarse de manera desventajosa para el Fondo para poder cumplir con dichas obligaciones.

6.2 Determinación del Valor Razonable

De acuerdo a las políticas de inversión definidas por la Administración para este segmento de negocios, el Fondo invirtió en el Fondo extranjero Carlyle Asia Partners V, L.P que ha sido constituido bajo las leyes de Cayman Islands, y que es administrado por CAP V General Partner, L.P.

En consideración a las características de esta inversión, y dado que los estados financieros anuales auditados del Fondo Extranjero , están disponibles para el Fondo con posterioridad a la fecha de emisión de los estados financieros del 31 de diciembre, la Administración ha estimado que la mejor aproximación al valor razonable corresponde al valor informado no auditado por el Fondo Extranjero al 30 de septiembre de cada año, en el reporte denominado “Capital Account Statement”, ajustado por las transacciones ocurridas en el último trimestre de cada año, tales como inversiones efectuadas, distribuciones de capital, ganancias y otros eventos que puedan impactar el valor cuota del Fondo.

Conforme a lo indicado anteriormente para efectos de la valorización al 30 de junio de 2025 se ha considerado la información entregada por el General Partners en el informe “Capital Account Statement” del 31 de marzo de 2025 ajustados por las transacciones señaladas en el párrafo anterior.

También fueron recibidos los Estados Financieros no auditados del General Partners que no presentan diferencias con el Capital Account Statement.

Adicionalmente, en cumplimiento con lo requerido por el Oficio Circular 657 de la Comisión para el Mercado Financiero, se consideró la determinación del valor razonable de la inversión por consultores independientes designados en la Asamblea de Aportantes del Fondo. Dicha valorización anual fue comparada con la valorización indicada en los párrafos anteriores, reevaluando las variables consideradas frente a eventuales diferencias.

La Administración, con base en sus políticas contables, ha determinado que no existen otras consideraciones susceptibles de ser ajustadas en los Estados Financieros del Fondo al 30 de junio de 2025.

La metodología empleada por los valorizadores fue la siguiente:

Principalmente se utilizó la Metodología del Valor Razonable del Manager, utilizando la información contable informada en los informes trimestrales de actividad y en los Estados Financieros del General Partner.

La Administración valoriza el Fondo con la información proporcionada por el Master Fund, y si existen eventuales diferencias significativas con los valorizadores independientes serán reveladas en notas.



MONEDA-CARLYLE ASIA PARTNERS V FONDO DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

A continuación, se presenta la cartera clasificada por niveles:

Al 30 de junio de 2025:

| Activos | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
|-------------------|---------|---------|---------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Otras inversiones | - | - | 69.870 |
| Total | - | - | 69.870 |

Al 31 de diciembre de 2024:

| Activos | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
|-------------------|---------|---------|---------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Otras inversiones | - | - | 71.112 |
| Total | - | - | 71.112 |

Durante el período terminado al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 no ha existido traspaso de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización, solamente hubo cambios por la obtención de mayor información de los proveedores de precios.

La siguiente tabla presenta la actividad del Fondo para los activos medidos a nivel 3:

| | 30-06-2025 MUS\$ | 31-12-2024 MUS\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| Al 1 de enero | 71.112 | 63.246 |
| Otros movimientos | 2.909 | (534) |
| Ganancias (pérdidas) totales no realizadas | | |
| Variación del valor razonable | (4.151) | 8.400 |
| Total | 69.870 | 71.112 |

6.3 Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de una pérdida directa o indirecta proveniente de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, la tecnología e infraestructura que respaldan las operaciones del Fondo internamente, o externamente en los proveedores de servicio del Fondo, y de factores externos distintos de los riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que surgen de requerimientos legales y regulatorios y las normas generalmente aceptadas del comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las actividades del Fondo.

6.4 Gestión de Riesgo de Capital

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un Fondo en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los Aportantes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo. En ese sentido cabe destacar que los compromisos de aporte de capital del Fondo Master no se han materializado en su totalidad dado que no han hecho aún todos los llamados de capital para ello.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

NOTA 7 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición del rubro Efectivo y equivalentes al efectivo, comprende los siguientes saldos:

| Detalle | 30-06-2025 | 31-12-2024 |
|-------------------------------|------------|------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Banco dólares estadounidenses | 2.543 | 1.562 |
| Total | 2.543 | 1.562 |

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:

| Descripción | 30-06-2025 MUS\$ | 31-12-2024 MUS\$ |
|---|---------------------|---------------------|
| Títulos de Renta Variable | - | - |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - |
| Cuotas de fondos mutuos | - | - |
| Cuotas de fondos de inversión | - | - |
| Certificados de depósito de valores (CDV) | - | - |
| Títulos que representen productos | - | - |
| Otros títulos de renta variable | - | - |
| Títulos de Deuda | - | - |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | - | - |
| Letras de crédito de bancos e instituciones financieras | - | - |
| Títulos de deuda de corto plazo registrados | - | - |
| Bonos registrados | - | - |
| Títulos de deuda de securitización | - | - |
| Carteras de crédito o de cobranzas | - | - |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - |
| Inversiones no registradas | - | - |
| Acciones no registradas | - | - |
| Otras Inversiones | 69.870 | 71.112 |
| Derechos por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Primas por opciones | - | - |
| Otras inversiones | 69.870 | 71.112 |
| Total activos financieros con efecto en resultados | 69.870 | 71.112 |



MONEDA-CARLYLE ASIA PARTNERS V FONDO DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

b) Composición de la cartera:

| Instrumento | 30-06-2025 | | | | 31-12-2024 | | | |
|---|-------------------|---------------------|----------------|---------------------------|-------------------|---------------------|----------------|---------------------------|
| | Nacional MUS\$ | Extranjero MUS\$ | Total MUS\$ | % del total de activos | Nacional MUS\$ | Extranjero MUS\$ | Total MUS\$ | % del total de activos |
| Inversiones no registradas | | | | | | | | |
| Acciones no registradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversión privado | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Efectos de comercio no registrados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos no registrados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios endosables | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda no registrados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros valores o instrumentos autorizados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras inversiones | | | | | | | | |
| Derechos por operaciones con instrumentos derivados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Primas por opciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | 69.870 | 69.870 | 96,4882 | - | 71.112 | 71.112 | 97,8507 |
| Subtotal | - | 69.870 | 69.870 | 96,4882 | - | 71.112 | 71.112 | 97,8507 |
| Total | - | 69.870 | 69.870 | 96,4882 | - | 71.112 | 71.112 | 97,8507 |

c) Efectos en Resultados:

| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado | 30-06-2025 | 30-06-2024 |
|---|----------------|--------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Resultados realizados | 1.857 | 896 |
| Resultados no realizados (*) | (4.151) | 1.842 |
| Total ganancia (pérdidas) | (2.294) | 2.738 |

(*) Sólo considera los resultados de la cartera de inversiones de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, excluye otros activos financieros, pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados y resultados por efectivo y efectivo equivalente.

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

| Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados | 30-06-2025 | 31-12-2024 |
|--|---------------|---------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo al 01 enero | 71.112 | 63.246 |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | (4.151) | 8.400 |
| Compras - Capital Calls (*) | 5.269 | 8.183 |
| Distributions (*) | (2.433) | (9.125) |
| Otros movimientos (*) | 73 | 408 |
| Totales | 69.870 | 71.112 |

(*) Estas partidas corresponden a la variación del activo, no necesariamente al movimiento del flujo de efectivo que no considera cuentas por pagar y cobrar.



MONEDA-CARLYLE ASIA PARTNERS V FONDO DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

NOTA 10 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

NOTA 11 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

NOTA 12 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

NOTA 13 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

NOTA 14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

NOTA 15 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

NOTA 16 OTROS ACTIVOS

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.



MONEDA-CARLYLE ASIA PARTNERS V FONDO DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

NOTA 17 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

NOTA 18 PRÉSTAMOS

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

NOTA 19 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

NOTA 20 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

NOTA 21 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Composición del saldo:

| Descripción | 30-06-2025 MUS\$ | 31-12-2024 MUS\$ |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Auditoría | 2 | 2 |
| Disminución de Capital por pagar (*) | - | 953 |
| Registro de Aportantes | 1 | 1 |
| Comité de vigilancia | 2 | 1 |
| Dividendo por pagar(**)(**) | 2.506 | 560 |
| Total | 2.511 | 1.517 |

(*) El pago se realizó el 07 de enero de 2025.

(**) El pago se realizó el 01-de julio de 2025.

NOTA 22 INTERESES Y REAJUSTES

Al 30 de junio de 2025 y 2024 el Fondo no mantiene saldos clasificadas en este rubro.



MONEDA-CARLYLE ASIA PARTNERS V FONDO DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

NOTA 23 OTROS

Composición del saldo:

| Descripción | 30-06-2025 MUS\$ | 30-06-2024 MUS\$ |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| Gastos del Master Fund | 402 | 1.237 |
| Total | 402 | 1.237 |

NOTA 24 REMUNERACIONES COMITÉ DE VIGILANCIA

Al 30 de junio de 2025 el detalle es el siguiente:

| Fecha | Tipo | Remuneración MUS\$ |
|--------------|--------------|-----------------------|
| 16-12-2024 | Ordinario(*) | 1 |
| 23-04-2025 | Ordinario | 2 |
| 17-06-2025 | Ordinario | 2 |
| Total | | 5 |

(*) La sesión fue realizada el 16 de diciembre de 2024. El documento de cobro fue recibido durante el cierre de los Estados Financieros.

Al 30 de junio de 2024 el detalle es el siguiente:

| Fecha | Tipo | Remuneración MUS\$ |
|--------------|-----------|-----------------------|
| 23-04-2024 | Ordinario | 2 |
| Total | | 2 |

NOTA 25 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Composición del saldo:

| Tipo de gasto | Monto del trimestre actual MUS\$ | Monto acumulado al | |
|-----------------------------|--|---------------------|---------------------|
| | | 30-06-2025 MUS\$ | 30-06-2024 MUS\$ |
| Auditoría | 1 | 2 | 2 |
| Gastos operacionales | 1 | 2 | 2 |
| Valorización económica | 1 | 1 | 1 |
| Totales | 3 | 5 | 5 |
| % sobre el activo del Fondo | 0,0041% | 0,0069% | 0,0029% |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

NOTA 26 CUOTAS EMITIDAS

a) Al 30 de junio de 2025:

| Detalle | Serie | |
|----------------------------|---------|---------|
| | A | I |
| Cuotas suscritas y pagadas | 109.940 | 604.341 |
| Valor cuota US\$ | 96,6921 | 98,0692 |
| Patrimonio MUS\$ | 10.631 | 59.267 |

La serie más representativa corresponde a Serie I

El detalle de las emisiones de cuotas es el siguiente:

| Nº Certificado | Fecha | Total cuotas emitidas | Cuotas emitidas vigentes | | |
|----------------|------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------|---------|
| | | | Emitidas no comprometidas (*) | Cuotas comprometidas (*) | Pagadas |
| - | 21-12-2018 | 5.000.000 | 4.285.719 | - | 714.281 |

(*) su equivalencia en cuotas varía según el valor cuota al cierre.

El monto del compromiso pendiente a enterar por parte de los aportantes corresponde a MU14.033, éste incluye los rellamables asociados a los llamados de capital y distribuciones del Master Fund, y no considera las disminuciones de capital efectuados por el Fondo.

El detalle de las cuotas vigentes por series es el siguiente:

| Cuotas emitidas vigentes Serie A | |
|---|---------|
| Cuotas equivalentes comprometidas Inicial | 0 |
| Variaciones (*) | 8.531 |
| Cuotas equivalentes comprometidas | 0 |
| Pagadas | 109.940 |

| Cuotas emitidas vigentes Serie I | |
|---|---------|
| Cuotas equivalentes comprometidas Inicial | 0 |
| Variaciones (*) | 46.753 |
| Cuotas equivalentes comprometidas | 0 |
| Pagadas | 604.341 |

(*) Cuota varía según el valor cuota al cierre.



MONEDA-CARLYLE ASIA PARTNERS V FONDO DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| Descripción | Cuotas comprometidas | Suscritas y no pagadas | Pagadas | Total |
|----------------------------|----------------------|------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al 01-01-2025 | - | - | 658.997 | 658.997 |
| Variaciones del período(*) | 55.284 | - | - | 55.284 |
| Suscripciones del periodo | (55.284) | - | 55.284 | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Saldo al 30-06-2025 | - | - | 714.281 | 714.281 |

(*) Cuota varía según el valor cuota al cierre.

Al 30 de junio de 2025 el detalle de aportes es el siguiente:

| Fecha | Serie | Nº de Cuotas | Aporte MUS\$ |
|-------|----------------|--------------|--------------|
| Marzo | A | 8.531 | 876 |
| | Totales | 8.531 | 876 |

| Fecha | Serie | Nº de Cuotas | Aporte MUS\$ |
|-------|----------------|---------------|--------------|
| Marzo | I | 46.753 | 4.872 |
| | Totales | 46.753 | 4.872 |

Al 30 de junio de 2025 no hubo rescates ni canje de cuotas.

Disminuciones de capital:

- Con fecha 07 de enero de 2025 se efectuó un reparto ascendente a MUS\$ 953, sin disminución del número de cuotas. Provisionado al 27 de diciembre de 2024.

En el compromiso de los aportantes con el Fondo se ha incorporado una cláusula que indica en el evento que, habiéndose efectuando uno o más distribuciones rellamables, el Fondo no cuente con recursos suficientes para cumplir con uno o más llamados de capital del Fondo Master ni pueda obtenerlos con cargo al Aporte Prometido, el prominente aportante se obliga a suscribir nuevas cuotas del Fondo, a prorrata de su participación en el mismo y por la cantidad que resulte para cubrir el o los llamados de capital del Fondo Master que corresponda (el "Aporte Adicional").

b) Al 31 de diciembre de 2024:

| Detalle | Serie | |
|----------------------------|---------|----------|
| | A | I |
| Cuotas suscritas y pagadas | 101.409 | 557.588 |
| Valor cuota | US\$ | 106,7121 |
| Patrimonio | MUS\$ | 10.822 |
| | | 60.331 |

La serie más representativa corresponde a Serie I



MONEDA-CARLYLE ASIA PARTNERS V FONDO DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

El detalle de las emisiones de cuotas es el siguiente:

| Nº Certificado | Fecha | Cuotas emitidas vigentes | | | |
|----------------|------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|---------|
| | | Total cuotas emitidas | Emitidas no comprometidas (*) | Cuotas comprometidas (*) | Pagadas |
| - | 21-12-2018 | 5.000.000 | 4.341.003 | - | 658.997 |
| Total | | | | | |

(*) su equivalencia en cuotas varía según el valor cuota al cierre.

El Detalle de las cuotas vigentes por series es el siguiente:

| Cuotas emitidas vigentes Serie A | |
|---|---------|
| Cuotas equivalentes comprometidas Inicial | 9.945 |
| Variaciones (*) | 1.761 |
| Cuotas equivalentes comprometidas | - |
| Pagadas | 101.409 |

| Cuotas emitidas vigentes Serie I | |
|---|---------|
| Cuotas equivalentes comprometidas Inicial | 54.539 |
| Variaciones (*) | 9.643 |
| Cuotas equivalentes comprometidas | - |
| Pagadas | 557.588 |

(*) Cuota varía según el valor cuota al cierre.

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| Descripción | Cuotas comprometidas | Suscritas y no pagadas | Pagadas | Total |
|----------------------------|----------------------|------------------------|---------|---------|
| Saldo al 01-01-2024 | 64.484 | - | 583.109 | 647.593 |
| Variaciones del período(*) | 11.404 | - | - | 11.404 |
| Suscripciones del período | (75.888) | - | 75.888 | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Saldo al 31-12-2024 | - | - | 658.997 | 658.997 |

(*) Cuota varía según el valor cuota al cierre.

Al 31 de diciembre de 2024 el detalle de aportes es el siguiente:

| Fecha | Serie | Nº de Cuotas | Aporte MUS\$ |
|----------------|-------|--------------|--------------|
| Febrero | A | 7.252 | 830 |
| Junio | A | 2.564 | 273 |
| Diciembre | A | 1.890 | 208 |
| Totales | | 11.706 | 1.311 |

| Fecha | Serie | Nº de Cuotas | Aporte MUS\$ |
|----------------|-------|--------------|--------------|
| Febrero | I | 39.769 | 4.612 |
| Junio | I | 14.049 | 1.515 |
| Diciembre | I | 10.364 | 1.151 |
| Totales | | 64.182 | 7.278 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

Al 31 de diciembre de 2024 no hubo rescates ni canje de cuotas.

Disminuciones de capital:

- Con fecha 05 de enero de 2024, se efectuó un reparto ascendente a MUS\$862, sin disminución del número de cuotas. Provisionado al 28 de diciembre de 2023.

NOTA 27 REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Al 30 de junio de 2025 el detalle para este rubro es el siguiente:

| Fecha de Distribución | Serie | Nº de Cuotas | Monto total distribuido MUS\$ | Tipo de Dividendo |
|-----------------------|-------|--------------|----------------------------------|-----------------------|
| 10-04-2025 | A | 109.940 | 329 | Dividendo provisorio |
| 10-04-2025 | I | 604.341 | 1.836 | Dividendo provisorio |
| 01-07-2025(*) | A | 109.940 | 381 | Dividendo provvisorio |
| 01-07-2025(*) | I | 604.341 | 2.125 | Dividendo provvisorio |
| Total | | | 4.671 | |

(*) Dividendo provisionado al 30-06-2025.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

Al 31 de diciembre de 2024 el detalle para este rubro es el siguiente:

| Fecha de Distribución | Serie | Nº de Cuotas | Monto total distribuido MUS\$ | Tipo de Dividendo |
|-----------------------|-------|--------------|-------------------------------|----------------------|
| 06-03-2024 | A | 96.955 | 100 | Dividendo definitivo |
| 06-03-2024 | I | 533.175 | 559 | Dividendo definitivo |
| 18-03-2024 | A | 96.955 | 208 | Dividendo definitivo |
| 18-03-2024 | I | 533.175 | 1.157 | Dividendo definitivo |
| 28-05-2024 | A | 96.955 | 271 | Dividendo definitivo |
| 28-05-2024 | I | 533.175 | 1.509 | Dividendo definitivo |
| 13-06-2024 | A | 96.955 | 78 | Dividendo definitivo |
| 13-06-2024 | I | 533.175 | 430 | Dividendo definitivo |
| 10-09-2024 | A | 99.519 | 63 | Dividendo definitivo |
| 10-09-2024 | I | 547.224 | 349 | Dividendo definitivo |
| 17-09-2024 | A | 99.519 | 97 | Dividendo definitivo |
| 17-09-2024 | I | 547.224 | 534 | Dividendo definitivo |
| 02-10-2024 | A | 99.519 | 6 | Dividendo definitivo |
| 02-10-2024 | I | 547.224 | 32 | Dividendo definitivo |
| 22-10-2024 | A | 99.519 | 103 | Dividendo definitivo |
| 22-10-2024 | I | 547.224 | 565 | Dividendo definitivo |
| 12-11-2024 | A | 99.519 | 167 | Dividendo definitivo |
| 12-11-2024 | I | 547.224 | 923 | Dividendo definitivo |
| 07-01-2025(*) | A | 101.409 | 86 | Dividendo definitivo |
| 07-01-2025(*) | I | 557.588 | 475 | Dividendo definitivo |
| Total | | | 7.712 | |

(*) Dividendo provisionado al 31-12-2024.



MONEDA-CARLYLE ASIA PARTNERS V FONDO DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

NOTA 28 RENTABILIDAD DEL FONDO

El detalle de la rentabilidad es el siguiente:

| Tipo de rentabilidad | Período actual | Rentabilidad Acumulada | | Anualizada(*) | |
|----------------------|----------------|------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses | Últimos 24 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | A | -3,3466% | 3,9438% | 11,2947% | 5,4963% |
| Nominal | I | -3,3178% | 4,0055% | 11,4328% | 5,5617% |

Nota: porcentajes con cuatro decimales.

La Rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses corresponden a periodos móviles.

La rentabilidad del periodo actual corresponderá a la variación entre el 1 de enero y la fecha de cierre de los Estados Financieros.

Adicionalmente, el Fondo asume en el cálculo de la rentabilidad la reinversión de los dividendos y distribuciones de capital sin disminuir el número de cuotas

(*) La rentabilidad de los últimos 24 meses (anualizada) corresponde a períodos móviles.

El Fondo inició sus operaciones el 21 de diciembre de 2018.

NOTA 29 VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no presenta información este rubro.

NOTA 30 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

NOTA 31 EXCESO DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

NOTA 32 GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene saldos por este concepto.



MONEDA-CARLYLE ASIA PARTNERS V FONDO DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

NOTA 33 CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°235 DE 2009)

Composición del saldo:

Al 30 de junio de 2025:

| ENTIDADES | CUSTODIA DE VALORES | | | | |
|--|---------------------|--|------------------|---|--------------------------------|
| | CUSTODIA NACIONAL | CUSTODIA EXTRANJERA | | | |
| | Monto Custodiado | % sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales | Monto Custodiado | % sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros | % sobre total Activo del Fondo |
| Carlyle Asia Partners V(*) | - | - | 69.870 | 100,0000 | 96,4882 |
| Total Cartera de Inversiones en Custodia | - | - | 69.870 | 100,0000 | 96,4882 |

(*) Custodia en el emisor

Al 31 de diciembre de 2024:

| ENTIDADES | CUSTODIA DE VALORES | | | | |
|--|---------------------|--|------------------|---|--------------------------------|
| | CUSTODIA NACIONAL | CUSTODIA EXTRANJERA | | | |
| | Monto Custodiado | % sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales | Monto Custodiado | % sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros | % sobre total Activo del Fondo |
| Carlyle Asia Partners V(*) | - | - | 71.112 | 100,0000 | 97,8507 |
| Total Cartera de Inversiones en Custodia | - | - | 71.112 | 100,0000 | 97,8507 |

(*) Custodia en el emisor

NOTA 34 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

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija mensual según se indica a continuación:

Serie A: Un doceavo (1/12) de 0,10% sobre la suma de: (a) el valor promedio del patrimonio de la Serie A del Fondo en el mes inmediatamente anterior a la fecha de cálculo y (b) el valor total de los aportes comprometidos en la misma serie del Fondo a través de contratos de promesas de suscripción, pendientes de suscribir a la fecha de cálculo, más el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la Ley.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

Serie I: Un doceavo (1/12) de 0,05% sobre la suma de: (a) el valor promedio del patrimonio de la Serie I del Fondo en el mes inmediatamente anterior a la fecha de cálculo y (b) el valor total de los aportes comprometidos en la misma serie del Fondo a través de contratos de promesas de suscripción, pendientes de suscribir a la fecha de cálculo, más el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la Ley.

Esta remuneración incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad a la Ley.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N° 335 emitido por la CMF con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha del depósito del presente Reglamento Interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración a que se refiere el presente artículo se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexo A del presente Reglamento Interno, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva.

La Remuneración por Administración se devengará y provisionará diariamente sobre el valor de los activos netos del Fondo al cierre del respectivo día y se pagará mensualmente, por períodos mensuales vencidos, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente a aquél en que se hubiere hecho exigible.

Asimismo, no se contempla el pago de una remuneración variable a la Administradora.

Se deja expresa constancia que, adicionalmente a la remuneración descrita en este artículo, una o más sociedades relacionadas con la Administradora tendrán derecho a recibir del General Partner, el Fondo Master o los Fondos Carlyle, comisiones de colocación en base al total de los aportes comprometidos por el Fondo o sus sociedades filiales en el Fondo Master o los Fondos Carlyle. Se deja constancia que dichas comisiones no constituirán para el Fondo gasto o remuneración adicional alguna por su inversión en el Fondo Master o los Fondos Carlyle, ni suponen un costo adicional para los Aportantes.

El Fondo presenta una remuneración por administración correspondiente a:

| Descripción | Obligación | | Efecto en resultados | |
|-------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | 30-06-2025 MUS\$ | 31-12-2024 MUS\$ | 30-06-2025 MUS\$ | 30-06-2024 MUS\$ |
| Remuneración Fija | 4 | 4 | 24 | 24 |
| Total | 4 | 4 | 24 | 24 |

b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma y otros:

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



MONEDA-CARLYLE ASIA PARTNERS V FONDO DE INVERSIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

Al 30 de junio de 2025:

Serie A

| Tenedor | % | Número de cuotas al 01-01-2025 | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas vendidas en el año | Número de cuotas al 30-06-2025 | Monto al cierre del ejercicio MUS\$ | % |
|---|--------|--------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|--------|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 11,40% | 11.557 | 1.350 | - | 12.907 | 1.248 | 11,74% |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | 5,45% | 5.526 | - | - | 5.526 | 534 | 5,03% |

Al 30 de junio de 2025 no se registran movimientos para la serie I.

Al 31 de diciembre de 2024:

Serie A

| Tenedor | % | Número de cuotas al 01-01-2022 | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas vendidas en el año | Número de cuotas al 31-12-2022 | Monto al cierre del ejercicio MUS\$ | % |
|---|--------|--------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|--------|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 10,74% | 9.636 | 1.926 | 5 | 11.557 | 1.233 | 11,40% |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | 6,16% | 5.526 | - | - | 5.526 | 590 | 5,45% |

Al 31 de diciembre de 2024 no se registran movimientos para la serie I.

c) Transacciones con personas relacionadas

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 Moneda-Carlyle Asia Partners V Fondo de Inversión no ha efectuado transacciones con otro Fondo gestionado por Moneda S.A. Administradora General de Fondos, con personas relacionadas a ésta, ni con Aportantes del mismo Fondo.

NOTA 35 GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12, 13 y 14 DE LA LEY N°20.712 Y ARTICULO 226 DE LA LEY N°18.045)

El detalle de la información del Fondo es el siguiente:

Al 30 de junio de 2025:

| Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia | |
|-----------------------------|--|------------------------------------|-----------|------------|------------|
| | | | | Desde | Hasta |
| Póliza de garantía N°828361 | Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. | Banco De Chile | 18.975,52 | 10-01-2025 | 10-01-2026 |



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

Al 31 de diciembre de 2024:

| Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia | |
|-----------------------------|--|------------------------------------|-----------|------------|------------|
| | | | | Desde | Hasta |
| Póliza de garantía N°828361 | Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. | Banco De Chile | 15.037,45 | 10-01-2024 | 10-01-2025 |

NOTA 36 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

El detalle de la información estadística del Fondo es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2024:

Serie A

| Mes | Valor libro cuota (*) | Valor mercado cuota (1) | Patrimonio (**) | Nº aportantes |
|---------|-----------------------|-------------------------|-----------------|---------------|
| Enero | 102,7706 | - | 10.422 | 4 |
| Febrero | 102,7568 | - | 10.420 | 4 |
| Marzo | 103,2658 | - | 11.354 | 4 |
| Abril | 100,2588 | - | 11.022 | 4 |
| Mayo | 100,4519 | - | 11.044 | 4 |
| Junio | 96,6921 | - | 10.631 | 4 |

(*): Cifras con cuatro decimales.

(**): Cifras en miles de dólares.

(1) A la fecha no tiene precio de mercado.

Serie I

| Mes | Valor libro cuota (*) | Valor mercado cuota (1) | Patrimonio (**) | Nº aportantes |
|---------|-----------------------|-------------------------|-----------------|---------------|
| Enero | 104,2086 | - | 58.105 | 9 |
| Febrero | 104,2000 | - | 58.101 | 9 |
| Marzo | 104,7211 | - | 63.287 | 9 |
| Abril | 101,6766 | - | 61.447 | 9 |
| Mayo | 101,8776 | - | 61.569 | 9 |
| Junio | 98,0692 | - | 59.267 | 9 |

(*): Cifras con cuatro decimales.

(**): Cifras en miles de dólares.

(1) A la fecha no tiene precio de mercado.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

Al 31 de diciembre de 2024:

Serie A

| Mes | Valor libro cuota (*) | Valor mercado cuota (1) | Patrimonio (**) | Nº aportantes |
|------------|--------------------------|----------------------------|-----------------|---------------|
| Enero | 114,4459 | - | 10.266 | 4 |
| Febrero | 113,4018 | - | 10.995 | 4 |
| Marzo | 107,2024 | - | 10.394 | 4 |
| Abril | 107,6275 | - | 10.435 | 4 |
| Mayo | 107,2216 | - | 10.396 | 4 |
| Junio | 105,3234 | - | 10.481 | 4 |
| Julio | 106,3453 | - | 10.583 | 4 |
| Agosto | 108,2491 | - | 10.773 | 4 |
| Septiembre | 105,2978 | - | 10.479 | 4 |
| Octubre | 115,6647 | - | 11.511 | 4 |
| Noviembre | 109,5733 | - | 10.905 | 4 |
| Diciembre | 106,7121 | - | 10.822 | 4 |

(*): Cifras con cuatro decimales.

(**): Cifras en miles de dólares.

(1) A la fecha no tiene precio de mercado

Serie I

| Mes | Valor libro cuota (*) | Valor mercado cuota (1) | Patrimonio (**) | Nº aportantes |
|------------|--------------------------|----------------------------|-----------------|---------------|
| Enero | 115,9780 | - | 57.224 | 8 |
| Febrero | 114,9256 | - | 61.275 | 8 |
| Marzo | 108,6482 | - | 57.929 | 8 |
| Abril | 109,0846 | - | 58.161 | 8 |
| Mayo | 108,6788 | - | 57.945 | 8 |
| Junio | 106,7602 | - | 58.422 | 8 |
| Julio | 107,8013 | - | 58.991 | 8 |
| Agosto | 109,7366 | - | 60.051 | 8 |
| Septiembre | 106,7500 | - | 58.416 | 8 |
| Octubre | 117,2655 | - | 64.170 | 8 |
| Noviembre | 111,0952 | - | 60.794 | 8 |
| Diciembre | 108,1998 | - | 60.331 | 9 |

(*): Cifras con cuatro decimales.

(**): Cifras en miles de dólares.

(1) A la fecha no tiene precio de mercado

NOTA 37 CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025

NOTA 38 SANCIÓN

Durante el período terminado al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

NOTA 39 HECHOS POSTERIORES

- Con fecha 15 de julio de 2025 se recibió el Summary Investment Schedule al 30 de junio de 2025.
- Con fecha 07 de agosto de 2025 se recibió el Fee Reporting Tempate al 30 de junio de 2025.
- Con fecha 07 de agosto de 2025 se recibió el Capital Account Statement al 30 de junio de 2025.
- Con fecha 07 de agosto de 2025 se recibió el (Unaudited) Financial Statements al 30 de junio de 2025.

La Administración del Fondo no tiene conocimiento de otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de julio de 2025 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros que puedan afectar significativamente su situación patrimonial y resultados a esa fecha.

ESTADOS COMPLEMENTARIOS

A) 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 | - | - | - | - |
| 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 | - | 69.870 | 69.870 | 96,4882 |
| TOTALES | - | 69.870 | 69.870 | 96,4882 |



ESTADOS COMPLEMENTARIOS

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

| DESCRIPCIÓN | del 01-01-2025 al 30-06-2025 | del 01-01-2024 al 30-06-2024 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES | 1.857 | 896 |
| 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 | 1.857 | 896 |
| PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES | (8.685) | (1.939) |
| 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 | (8.685) | (1.939) |
| UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES | 4.534 | 3.781 |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos | - | - |
| Valorización de Certificados de Depósito de Valores | - | - |
| Dividendos devengados | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| Intereses devengados de títulos de deuda | - | - |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Arriendos devengados de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | 4.534 | 3.781 |
| GASTOS DEL EJERCICIO | (38) | (35) |
| Gastos financieros | - | - |
| Remuneración de la sociedad administradora | (24) | (24) |
| Remuneración del comité de vigilancia | (5) | (2) |
| Gastos operacionales de cargo del Fondo | (9) | (9) |
| Otros gastos | - | - |
| Diferencias de cambio | - | - |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | (2.332) | 2.703 |



ESTADOS COMPLEMENTARIOS

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

| DESCRIPCIÓN | del 01-01-2025 al 30-06-2025 | del 01-01-2024 al 30-06-2024 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO | (6.866) | (1.078) |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones | 1.857 | 896 |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos) | (8.685) | (1.939) |
| Gastos del ejercicio (menos) | (38) | (35) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos) | - | - |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos) | (4.671) | (4.312) |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | (24.890) | (14.785) |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida | (22.720) | (14.556) |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial | (15.008) | (14.524) |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio | - | - |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos) | - | - |
| Dividendos definitivos declarados (menos) | (7.712) | (32) |
| Pérdida devengada acumulada (menos) | (4.534) | (1.917) |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos) | (4.534) | (1.917) |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más) | - | - |
| Ajuste a resultado devengado acumulado | 2.364 | 1.688 |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más) | 2.364 | 1.688 |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más) | - | - |
| MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR | (36.427) | (20.175) |