



MONEDA
Patria Investments

Estados Financieros

MONEDA CUMPLIMIENTO PRONTO PAGO PYMES
FONDO DE INVERSIÓN

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



CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo

Notas a los Estados Financieros

\$:	Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$:	Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF	:	Cifras expresadas en Unidades de Fomento



INDICE

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	2
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	5
ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8
NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL	8
NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN	9
NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	11
NOTA 4 CAMBIOS CONTABLES	17
NOTA 5 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO	17
NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO	19
NOTA 7 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	24
NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	24
NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES	25
NOTA 10 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	25
NOTA 11 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	26
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	28
NOTA 16 OTROS ACTIVOS	28
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	29
NOTA 21 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	29
NOTA 22 INTERESES Y REAJUSTES	29
NOTA 23 REMUNERACIONES COMITÉ DE VIGILANCIA	29
NOTA 24 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	30
NOTA 25 CUOTAS EMITIDAS	31
NOTA 26 REPARTO DE BENEFICIO A LOS APORTANTES	37
NOTA 27 RENTABILIDAD DEL FONDO	38
NOTA 28 VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA	38
NOTA 29 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN	38
NOTA 30 EXCESO DE INVERSIÓN	38
NOTA 31 GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES	38
NOTA 32 CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 235 DE 2009)	39
NOTA 33 PARTES RELACIONADAS	39
NOTA 34 GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12, 13 y 14 LEY N° 20.712)	42
NOTA 35 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA	43
NOTA 36 CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS	46
NOTA 37 SANCIONES	47
NOTA 38 HECHOS POSTERIORES	47
ESTADOS COMPLEMENTARIOS	48
A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES	48
B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO	49
C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS	50



ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	Nota	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y efectivo equivalente	7	5.975.382	2.119.391
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
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	11	29.757.096	39.243.971
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	14	30	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	15	-	135
Otros activos		-	-
Total activo corriente		35.732.508	41.363.497
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		35.732.508	41.363.497



ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	Nota	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Pasivo			
Pasivo corriente			
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	20	17.573	76
Remuneraciones sociedad administradora	33	37.950	46.243
Otros documentos y cuentas por pagar	21	32.765	3.860.833
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	19	57.352	257.488
Total pasivo corriente		145.640	4.164.640
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		35.972.088	38.711.062
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		(1.512.234)	(1.950.041)
Resultado del ejercicio		1.127.014	4.219.552
Dividendos provisorios		-	(3.781.716)
Total patrimonio neto		35.586.868	37.198.857
Total pasivo		35.732.508	41.363.497

Las notas adjuntas N°1 a 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	Acumulado		Trimestral	
		01-01-2025 30-09-2025	01-01-2024 30-09-2024	01-07-2025 30-09-2025	01-07-2024 30-09-2024
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos/pérdidas de la operación					
Intereses y reajustes	22	1.742.648	3.296.420	66.149	1.033.220
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	-	602	-	(12.191)
Resultado en venta de instrumentos financieros	8	-	1.119.669	-	241.977
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		-	51.526	-	51.450
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		1.742.648	4.468.217	66.149	1.314.456
Gastos					
Depreciaciones		-	-	-	-
Remuneración Comité de Vigilancia	23	(5.440)	(4.024)	(2.355)	(3.268)
Remuneración de administración	33	(344.633)	(618.409)	(109.837)	(191.272)
Honorarios por custodia y administración		(9.539)	(9.886)	(3.269)	(4.662)
Costos de transacción		(2.763)	(3.104)	(2.006)	(1.533)
Otros gastos de operación	24	(253.113)	(365.884)	(92.788)	(227.782)
Total gastos de operación		(615.488)	(1.001.307)	(210.255)	(428.517)
Utilidad/(pérdida) de la operación		1.127.160	3.466.910	(144.106)	885.939
Costos financieros		(146)	(448)	-	(448)
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		1.127.014	3.466.462	(144.106)	885.491
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
Resultados del ejercicio		1.127.014	3.466.462	(144.106)	885.491
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 que se reclasifican a resultados en periodos posteriores		-	-	-	-
Otros resultados integrales que no se reclasifican al resultado en periodos posteriores		-	-	-	-
Total resultado integral		1.127.014	3.466.462	(144.106)	885.491

Las notas adjuntas N°1 a 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024

a) Al 30 de septiembre de 2025

Descripción	Aportes	Otras Reservas		Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Dividendos provisorios	Total
		Otras	Total				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero de 2025	38.711.061	-	-	2.269.511	-	(3.781.716)	37.198.856
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	38.711.061	-	-	2.269.511	-	(3.781.716)	37.198.856
Aportes	11.109.259	-	-	-	-	-	11.109.259
Repartos de patrimonio	(13.848.227)	-	-	-	-	-	(13.848.227)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	1.127.014	-	1.127.014
Otros Resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (*)	(5)	-	-	(3.781.745)	-	3.781.716	(34)
Saldo al 30-09-2025	35.972.088	-	-	(1.512.234)	1.127.014	-	35.586.868

(*) Valor corresponde canjes de cuotas, ver detalle en nota 25 (f)

El resultado obtenido del proceso de rescates se encuentra incorporado en los resultados del ejercicio correspondiente a M\$ (741.041).

Las notas adjuntas N°1 a 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024

a) Al 30 de septiembre de 2024

Descripción	Aportes	Otras Reservas		Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Dividendos provisorios	Total
		Otras	Total				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	54.157.030	-	-	3.908.215	-	(4.027.584)	54.037.661
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	54.157.030	-	-	3.908.215	-	(4.027.584)	54.037.661
Aportes	16.994.377	-	-	-	-	-	16.994.377
Repartos de patrimonio	(23.567.854)	-	-	(1.203.057)	-	-	(24.770.911)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	3.466.462	-	3.466.462
Otros Resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	(12)	-	-	(4.027.584)	-	4.027.584	(12)
Saldo al 30-09-2024	47.583.541	-	-	(1.322.426)	3.466.462	-	49.727.577

Las notas adjuntas N°1 a 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO		01-01-2025	01-01-2024
	Nota	30-09-2025	30-09-2024
		M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(436.534.581)	(2.646.415.360)
Venta de activos financieros		448.440.648	2.655.113.926
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		74.019	135.136
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar		(352.926)	(628.275)
Otros gastos de operación pagados		(251.952)	(323.127)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		11.375.208	7.882.300
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		-	2.102.865
Pagos de otros pasivos financieros		(257.488)	-
Aportes	25	11.109.259	21.255.411
Repartos de patrimonio	25	(14.589.272)	(29.031.955)
Repartos de dividendos	26	(3.781.716)	(3.551.585)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(7.519.217)	(9.225.264)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		3.855.991	(1.342.964)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		2.119.391	7.395.767
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	5.975.382	6.052.803

Las notas adjuntas N°1 a 38, forman parte integral de estos Estados Financieros.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

Moneda Cumplio Pronto Pago Pymes Fondo de Inversión (en adelante el “Fondo”), RUT 77.218.874-9 RUN 9925-2, está constituido bajo las leyes chilenas y su dirección es Isidora Goyenechea 3621 piso 8, Las Condes. Es un Fondo del tipo Rescatable, según dicho concepto se define en el artículo 1° de la Ley. El Fondo contempla la existencia de rescates de cuotas en las condiciones que se indican en la Sección F del Reglamento Interno.

Las cuotas del Fondo podrán ser adquiridas por todo tipo de inversionistas.

El objetivo del Fondo es invertir en facturas de compañías chilenas. No será necesario que las inversiones del Fondo cumplan con los requisitos de información, regulación o supervisión mínima que establezca la Comisión.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Moneda S.A. Administradora General de Fondos (en adelante la “Administradora”). 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 se cotizan en la bolsa, bajo el nemotécnico CFIMCUMC, CFIMCUME, CFIMCUMI, CFIMCUMR. La clasificación de riesgo del Fondo de Inversión es 1ª Clase Nivel 4 (emitida por Feller Rate Clasificadora de Riesgo con fecha 7 de septiembre de 2022).

Con fecha 1 de septiembre de 2020 se depositó el primer Reglamento Interno del Fondo en la Comisión para el Mercado Financiero.

Las cuotas del Fondo de Inversión fueron inscritas en el Registro de Valores con fecha 09 de septiembre de 2020, el Fondo inició sus actividades el 26 de noviembre de 2020 y tendrá una duración de veinte años contados desde el primer depósito de su Reglamento Interno, plazo que podrá ser prorrogado, mediante acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes a propuesta de la Administradora.

Modificaciones al Reglamento Interno:

Al 30 de septiembre de 2025 hubo modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes de Moneda Cumplio Pronto Pago Pymes Fondo de Inversión (el “Fondo”), celebrada con fecha 14 de julio de 2025, se acordó transformar el Fondo en un fondo del tipo rescatable, para lo cual se aprobaron las siguientes modificaciones:

1. Artículo 3°: Se eliminó la referencia al carácter de no rescatable del Fondo.
2. Artículo 13°: Se eliminó la referencia al Comité de Vigilancia del Fondo.
3. Artículo 15°: Se ajustó el mecanismo de cálculo, devengo y provisión de la remuneración fija mensual para cada serie, pasando ésta a ser diaria.
4. Artículo 17°: Se agregaron ciertos gastos administrativos como gastos del Fondo y se eliminaron los gastos relacionados al Comité de Vigilancia y a las Asambleas de Aportantes.
5. Artículo 19° N°4: Se eliminó el numeral relativo a los gastos y honorarios del Comité de Vigilancia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

6. Artículo 21°: Se establecieron aportes diarios al Fondo.
7. Artículo 24°: Se aprobó un ajuste a las normas relativas a rescates, de manera de hacerla consistente con el tipo de Fondo.
8. Artículo 26°: Se establece que el Fondo determinará diariamente el valor contable de su patrimonio.
9. Sección G (artículos 28° a 39°): Se eliminó en su totalidad la sección “Normas de Gobierno Corporativo”, debido a la transformación del Fondo en una de tipo rescatable.
10. Artículo 40°: Se eliminó la referencia al Comité de Vigilancia.
11. Artículo 41°: Se eliminó la referencia a la Asamblea de Aportantes y el derecho a retiro.
12. Artículo 43°: Se eliminaron las referencias a la Asamblea de Aportantes.
13. Artículo 44° Bis: Se eliminó la referencia a la Asamblea de Aportantes y se ajustó la Opción de Pago de Dividendos en Cuotas Liberadas del Fondo.
14. Artículo 51°: Se eliminó la referencia a la Asamblea de Aportantes.
15. Artículos 52° y 53°: Se eliminaron en su totalidad.
16. Artículo Sexto Transitorio: Se agregó un nuevo artículo sexto transitorio que deja constancia de la transformación del Fondo.

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 septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”), y en consideración a lo establecido por las Normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por el Directorio de la Sociedad Administradora el 26 de noviembre 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

Los Estados de Situación Financiera Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo, cubren los períodos comprendidos entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2025 y 2024.

d) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en facturas emitidas por



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

proveedores de empresas chilenas. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos.

La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Toda información presentada en peso chileno ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

La remuneración de administración se calcula según lo establecido por el Reglamento Interno de cada Fondo que es aprobado por la CMF y es generada en pesos chilenos. Dado que el patrimonio está fijado en pesos chilenos, las suscripciones se efectúan en dicha moneda.

Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

e) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera.

Descripción	30-09-2025	30-09-2024	31-12-2024
Dólar estadounidense	962,39	897,68	996,46
UF	39.485,65	37.910,42	38.416,69

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 Estado 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 las 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 a los Activos Financieros a valor razonable con efectos en resultado (ver nota 3 b)(vi)).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

g) Nuevas Normas, Enmiendas, Interpretaciones y Mejoras

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 las NIIF, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación:

Normas, interpretaciones		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

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

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
NIIF 7 y NIIF 9	Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza	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. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes menos los sobregiros bancarios. En el estado de situación financiera, los sobregiros se clasifican como obligaciones con bancos e instituciones financieras, se incluye, además, 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.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

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.

Todos los otros activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Fondo se vuelve parte de las disposiciones contractuales.

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

(ii) Clasificación

De acuerdo a NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y, iii) a costo amortizado.”

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base de:

- 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.

(iii) Bajas

El Fondo da de baja en su Estados 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 Otros Resultados Integrales, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros solo son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado financiero 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

(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, representan transacciones reales y 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.

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

La 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

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, 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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

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 Pérdida 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 sus instrumentos financieros como una inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados, este valor razonable es determinado según lo descrito en nota de criterios contables 3b) (vi).

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 ingresos/pérdidas de la operación en el Estado de Resultados Integrales.

d) Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

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

e) 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.

f) Aportes (Capital Pagado)

Los aportes al Fondo deberán ser efectuados en pesos chilenos, sea mediante transferencia bancaria, Swift, vale vista bancario o cheque. Los mecanismos a través de los cuales los partícipes realizarán los aportes serán aquellos indicados en el Contrato General de Fondos de la Administradora.

Para efectos de realizar la conversión de los aportes en el Fondo en Cuotas del mismo, se utilizará el valor cuota publicado el día del aporte (esto es, el valor cuota correspondiente al día inmediatamente anterior), calculado en la forma señalada en el artículo 10° del Reglamento de la Ley.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

Por cada aporte que efectúe el aportante, la Administradora enviará una comunicación al aportante indicando este hecho. Adicionalmente, la Administradora remitirá un comprobante con el detalle de la operación respectiva, de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Norma de Carácter General N°365 de la Comisión. Dicha comunicación será remitida por la Administradora a través de los medios pactados en el Contrato General de Fondos.

El Fondo podrá efectuar disminuciones de capital y suscripción de cuotas, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa legal y reglamentaria sobre esta materia y en la forma, condiciones y para los fines que se indican en los artículos 22, 23 y 24 del Reglamento Interno.

g) Dividendos por Pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo el 100% de los Beneficios Netos Percibidos por el Fondo durante el ejercicio.

En consecuencia, se distribuirá la suma de las cantidades indicadas en el número 2 del artículo 107 de la Ley de Impuesto a la Renta, en los plazos términos y condiciones que ahí se señalan. Dichas cantidades comprenden: La totalidad de los dividendos o distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores de los valores en que el Fondo haya invertido, y hasta por el monto de los beneficios netos percibidos en el ejercicio, según dicho concepto está definido en la Ley, 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 anual.

En forma adicional, el Fondo podrá distribuir dividendos provisorios con cargo a los Beneficios Netos Percibidos durante el ejercicio. En caso que los dividendos provisorios excedan el monto de los Beneficios Netos susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, estos 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.

Considerando la información presentada en el Estado de Distribución para el Pago de Dividendos se tiene:

Descripción	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$	31-12-2024 M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	845.468	2.959.002	3.781.717
Monto susceptible de distribuir	(672.880)	1.635.349	(1.951.267)

Al 30 de septiembre de 2025 no hubo dividendo provisorio. Al 31 de diciembre de 2024 el beneficio neto percibido fue positivo por lo tanto hubo provisión de dividendo mínimo legal por M\$3.781.716.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

h) **Tributación**

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

El tratamiento tributario de los Fondos y sus aportantes se encuentra establecido en los artículos N°81 y N°82 de la Ley 20.712.

i) **Provisiones y pasivos contingentes**

Las obligaciones existentes a la fecha de los presentes Estados Financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio del Fondo, cuyas estimaciones de su monto es una estimación fiable y que existe la probabilidad que el Fondo deba desprenderse de los recursos para cancelar la obligación, se registran en los Estados 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, dichos pasivos contingentes de acuerdo con la NIC 37 "Provisiones, pasivos contingentes, activos contingentes" no son registrables en los Estados Financieros del Fondo.

j) **Remuneración de la Sociedad Administradora**

El Fondo deberá pagar por concepto de remuneración por la administración del Fondo una comisión fija. Adicionalmente a la remuneración fija establecida, el Fondo pagará una remuneración variable la que se determinará en los estados financieros anuales auditados del Fondo y se pagará a la Administradora dentro de los diez días hábiles siguientes a la publicación de éstos.

La remuneración, en la parte que corresponda a cuotas de propiedad de inversionistas sin domicilio ni residencia en Chile, sea o no que pertenezcan a una serie que las identifique como tales estarán exentas del impuesto al valor agregado, artículo 83 Ley 20.712.

Para más detalle ver nota 33.

k) **Segmentos**

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

El Fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la administración para propósito de información interna de toma de decisiones no considera apertura y segmentos de ningún tipo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

I) Estado de Flujos de efectivos

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.

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 período terminado al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no han ocurrido cambios contables 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 30 de septiembre de 2025 y 2024.

NOTA 5 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente al 30 de septiembre de 2025 se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero, depositado el 12 de agosto de 2025, la que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Isidora Goyenechea 3621 piso 8, Las Condes y en nuestro sitio Web www.moneda.cl.

1. Política de Inversiones del Fondo

El Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes instrumentos, contratos y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos:

- (1) Facturas cuyos obligados al pago o su matriz sean sociedades o compañías chilenas y que cuenten, según sea el caso, con Estados Financieros Anuales auditados.
- (2) Pagarés u otros títulos de deuda de cualquier clase de sociedades o compañías nacionales, en caso de reestructuraciones de la deuda contemplada en el número (1) anterior.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

(3) Bonos bancarios y de empresas, títulos de deuda de corto plazo y efectos de comercio, cuya emisión haya sido registrada en la Comisión.

(4) Cuotas de fondos mutuos nacionales en moneda nacional de aquellos que invierten el 95% de su activo en instrumentos de renta fija y cuyo plazo de rescate no sea superior a 365 días.

(5) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.

(6) Depósitos a plazo menores a un año en Bancos nacionales o internacionales.

2. Características y Diversificación de las Inversiones del Fondo

De acuerdo a la clasificación establecida en el Artículo 5° de este Reglamento Interno, en la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento, con respecto al activo total del Fondo:

- (1) Instrumentos contemplados en el número 1) del Artículo 5°: hasta un 100%.
- (2) Instrumentos contemplados en el número 2) del Artículo 5° hasta un 15%.
- (3) Instrumentos contemplados en el número 3) del Artículo 5° hasta un 40%.
- (4) Instrumentos contemplados en el número 4) del Artículo 5°... hasta un 50%.
- (5) Instrumentos contemplados en el número 5) del Artículo 5° hasta un 40%.
- (6) Instrumentos contemplados en el número 6) del Artículo 5° hasta un 40 %.

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 u obligado al pago de cada instrumento:

- (1) Facturas cuyo obligado al pago sean entidades que tengan clasificación de riesgo emitida por una agencia de clasificación nacional o clasificación equivalente definida por la Administradora "AAA": Hasta un 30% del activo del Fondo por obligado al pago.
- (2) Facturas cuyo obligado al pago sean entidades que tengan clasificación de riesgo emitida por una agencia de clasificación nacional o clasificación equivalente definida por la Administradora igual o superior a "AA": Hasta un 25% del activo del Fondo por obligado al pago.
- (3) Facturas cuyo obligado al pago sean entidades que tengan clasificación de riesgo emitida por una agencia de clasificación nacional o clasificación equivalente definida por la Administradora igual o superior a "A": Hasta un 15% del activo del Fondo por obligado al pago.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

(4) Facturas cuyo obligado al pago sean entidades que tengan clasificación de riesgo emitida por una agencia de clasificación nacional o clasificación equivalente definida por la Administradora igual o superior a "BBB": Hasta un 10% del activo del Fondo por obligado al pago.

(5) El conjunto de facturas cuyos obligados al pago sean entidades que tengan clasificación de riesgo emitida por una agencia de clasificación nacional o clasificación equivalente definida por la Administradora igual o menor que "BBB": Hasta un 40% del activo del Fondo.

(6) El conjunto de facturas cuyos obligados al pago sean entidades pertenecientes al mismo Grupo Empresarial:..... Hasta un 30% del activo del Fondo.

(7) Inversión en instrumentos comprendidos en los numerales 3, 5 y 6 del artículo precedente emitidos por un mismo emisor: Hasta un 100% del activo del Fondo por obligado al pago.

La totalidad de los obligados al pago de facturas que adquiera el Fondo deberán tener una clasificación de riesgo emitida por una agencia de clasificación nacional o definida por la Administradora, pero en este último caso el porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que estas inversiones podrán representar será de hasta un 40%. La Administradora proveerá la clasificación de riesgo sólo cuando no haya clasificación pública de un obligado al pago de la factura o su matriz.

El Fondo no podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora.

Los límites de inversión contemplados en los Artículos 6° y 7° de este Reglamento Interno no serán aplicables: (i) durante los 2 meses siguientes a la colocación de nuevas cuotas del Fondo, siempre que los aportes representen más de un 10% del patrimonio del Fondo; (iii) durante los 45 días siguientes a la recepción por parte del Fondo en un plazo de 30 días, de pagos por un monto superior al 10% del patrimonio del Fondo; (iv) durante los últimos 60 días del plazo de duración del Fondo; y (v) durante su liquidación.

Excesos de inversión

Si se produjeran 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 6 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 objetivo del Fondo es obtener retornos en pesos chilenos ("CLP") a través de la inversión de sus recursos principalmente, en facturas emitidas por proveedores de empresas.

Marco de Administración de Riesgo

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos, tales como: riesgo financiero, riesgo operacional y riesgo de capital, entre otros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

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 riesgos financieros

Los riesgos financieros a los cuales el Fondo está expuesto son:

6.1.1. Riesgo de Mercado

6.1.2. Riesgo de Crédito

6.1.3. Riesgo de Liquidez

La Gestión de riesgo del Fondo, así como las compras y ventas de activos son determinadas por el Portfolio Manager del Fondo, quien cuenta con la autoridad para administrar la distribución de los activos según lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo y con el objetivo de obtener una adecuada rentabilidad ajustada por riesgo. Adicionalmente, la Administradora cuenta con un supra comité que entre otras funciones monitorea el Riesgo Financiero del Fondo.

Adicionalmente, la Administradora cuenta con un supra comité que entre otras funciones monitorea el riesgo financiero del Fondo.

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 administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, y al mismo tiempo, optimizar la rentabilidad.

Al 30 de septiembre de 2025 no existen variaciones relevantes que informar.

a) Riesgo de Precios

El Fondo invierte mayoritariamente en contratos de instrumentos que no tienen un precio de mercado, por el hecho de no transarse en mercados públicos. Sin perjuicio de lo anterior, el valor intrínseco de dichas inversiones sí se ven afectadas por cambios en las variables subyacentes que de manera directa o indirecta provocan que los precios de los instrumentos que transen en mercados públicos vean afectados sus precios. Para efectos de manejo de liquidez, el Fondo cuenta con inversiones en cuotas de fondos mutuos. Sin perjuicio de lo anterior, la exposición a riesgo de precio es acotada, por cuanto se invierte en Fondos mutuos de renta fija de corto plazo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

Finalmente, el Fondo ha definido en su Reglamento Interno que ninguna inversión puede exceder los límites respecto al emisor de cada instrumento, Nota 5.

Para los límites existe un monitoreo constante, fijados por el Reglamento Interno. El Portfolio Manager es el primer responsable del cumplimiento de estos límites. Adicionalmente, la Gerencia de Cumplimiento y Control Interno verifica y reporta su cumplimiento.

b) Riesgo de Tipo de Interés

El riesgo por tasa de interés está relacionado al riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de sus instrumentos financieros fluctúe producto de los cambios en las tasas de interés del mercado. Lo anterior podría afectar el valor de las compañías donde el Fondo invierte y en los pasivos obtenidos.

c) Riesgo Cambiario

El Fondo no tiene exposición a tipo de cambio debido a que no mantiene posiciones en dólares. Sí existe riesgo de inflación, al estar la totalidad de sus activos en pesos.

6.1.2 Riesgo de crédito

En su actividad de inversión el Fondo invierte en instrumentos financieros e incurre en el riesgo de no pago del emisor de dicha obligación (Riesgo Crédito). Por otro lado, en el proceso de inversión y desinversión el Fondo interactúa con distintas contrapartes e incurre en el riesgo de esas contrapartes no cumplan con sus obligaciones financieras (Riesgo de contraparte).

Riesgo de crédito y contraparte

Para velar por este riesgo existe un comité de crédito del Fondo que realiza un análisis de cada gran pagador y determina:

- i. Línea de crédito (Monto por pagador)
- ii. Tasas de descuento de las facturas

Además, para mitigar el riesgo de crédito se considera una serie de límites para los pagadores a quienes el Fondo le adquiere las facturas:

- (1) Facturas cuyo obligado al pago sea una sociedad o sociedades que tengan una matriz común y que pertenezcan a la misma sub-industria (según dicho término se define en Global Industry Classification Standard): Hasta un 10% del activo del Fondo, sujeto a las siguientes reglas:
 - (a) Si la clasificación de riesgo de la matriz de las sociedades pertenecientes a una misma sub-industria o el obligado al pago de la factura es inferior a la categoría "A" clasificado por una agencia de clasificación nacional o clasificación de rating equivalente definida por la Administradora: hasta un 3% del activo del Fondo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

- (b) Si la clasificación de riesgo de la matriz de las sociedades pertenecientes a una misma sub-industria o del obligado al pago de la factura es igual o equivalente a categoría “A”, clasificado por una agencia de clasificación nacional o clasificación de rating equivalente definida por la Administradora: hasta un 5% del activo del Fondo.
 - (c) Si la clasificación de riesgo de la matriz de las sociedades pertenecientes a una misma sub-industria o del obligado al pago de la factura es igual o equivalente a categoría “AA”, clasificado por una agencia de clasificación nacional o clasificación de rating equivalente definida por la Administradora: hasta un 7% del activo del Fondo.
 - (d) Si la clasificación de riesgo de la matriz de las sociedades pertenecientes a una misma sub-industria o del obligado al pago de la factura es igual o equivalente a categoría “AAA”, clasificado por una agencia de clasificación de riesgo nacional o clasificación de rating equivalente definida por la Administradora: hasta un 10% del activo del Fondo.
- (2) El conjunto de Facturas cuyos obligados al pago sean entidades que tengan clasificación de riesgo emitida por una agencia de clasificación nacional o clasificación equivalente definida por la Administradora igual o menor que “BBB”: hasta un 15% del activo del Fondo.
- (a) El conjunto de facturas cuyos obligados al pago sean entidades pertenecientes al mismo Grupo Empresarial: hasta un 20% del activo del Fondo.
 - (b) Inversión en instrumentos comprendidos en los numerales 3, 5 y 6 del artículo precedente emitidos por un mismo emisor: hasta un 100% del activo del Fondo.
 - (c) Pagarés emitidos por una sociedad o sociedades que tengan una matriz común que pertenezcan a la misma sub-industria: hasta un 10% del activo del Fondo.

Además, este Fondo valoriza gran parte de sus inversiones a costo amortizado por lo tanto debe mantener una provisión de pérdida esperada. Ahora bien, para este trimestre no se considera monto a provisionar.

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.

Administración de Riesgo de Liquidez

Reserva de Liquidez.

El Fondo tendrá como política que, a lo menos, un 0,1% de sus activos se mantengan invertidos en activos de alta liquidez que le permita pagar el rescate de cuotas, solventar los gastos establecidos en el Reglamento Interno, aprovechar oportunidades de inversión y pagar la remuneración de la Administradora.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

Para los efectos se entenderá que tienen el carácter de alta liquidez, además de las cantidades que se mantenga en caja, bancos y depósitos aquellos instrumentos contemplados en números 3 a 6 del artículo 6° del Reglamento Interno.

Análisis de Vencimiento de los Pasivos Financieros

Los pasivos del Fondo son de corto plazo y dado esto el valor libro registrado es igual al valor nominal ya que no son descontados al valor presente.

Al 30 de septiembre de 2025:

Pasivo corriente	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	Más de 12 meses
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros	-	57.352	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	17.573	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora (*)	37.950	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	32.765	-	-
Total pasivo corriente	55.523	90.117	-	-

(*) valor incluye provisión de dividendo mínimo legal.

Al 31 de diciembre de 2024:

Pasivo corriente	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	Más de 12 meses
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros	-	257.488	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	76	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora (*)	46.243	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	3.860.833	-	-
Total pasivo corriente	46.319	4.118.321	-	-

(*) valor incluye provisión de dividendo mínimo legal.

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.

El objetivo del Fondo es administrar el riesgo operacional para así evitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación del Fondo alcanzando su objetivo de inversión de generar retornos a los inversionistas. A fin de identificar y administrar los riesgos operacionales, el Fondo dispone de políticas y procedimientos.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

La primera responsabilidad por el desarrollo y la implementación de dichas políticas y procedimientos operacionales radica en la Gerencia de Operaciones. A fin de verificar su debido cumplimiento, la Gerencia de Cumplimiento y Control Interno realiza controles y reportes periódicos con ese fin.

6.4 Gestión de Riesgo de Capital

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los Aportantes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

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

El Fondo no mantiene posiciones de endeudamiento.

6.5 Otros Riesgos

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos como: riesgo reputacional, riesgos estratégicos, riesgos de cumplimiento normativo, riesgos financieros, riesgo de fraude, entre otros. El control del riesgo es un elemento esencial en la gestión de inversión del Fondo. Las Gerencias respectivas cuentan con procedimientos que mitigan los riesgos en forma significativa. Asimismo, la Gerencia de Cumplimiento y Control Interno monitorea las operaciones y asegura que el Fondo cumpla con los requisitos establecidos por la Ley, con los procedimientos internos, y con los estándares éticos de la Compañía.

NOTA 7 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

Detalle	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Banco pesos chilenos	3.947.780	645.088
Cuotas de Fondos Mutuos	30.212	1.474.303
Depositos a plazo fijo C/P	1.997.390	-
Total	5.975.382	2.119.391

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene saldos en Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

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

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

NOTA 11 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Composición de la cartera

Instrumento	30-09-2025				31-12-2024			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Título de Deuda								
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones No Registradas								
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	29.757.096	-	29.757.096	83,2774	39.243.971	-	39.243.971	87,1782
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	29.757.096	-	29.757.096	83,2774	39.243.971	-	39.243.971	87,1782
Otras inversiones								
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	29.757.096	-	29.757.096	83,2774	39.243.971	-	39.243.971	87,1782



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

b) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado por resultados se resume como sigue:

Movimiento de los activos financieros a costo amortizado	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Saldos al inicio del periodo	39.243.971	50.285.382
Intereses y reajustes	2.527.861	4.934.505
Compras	193.073.694	661.538.672
Ventas	(205.088.430)	(677.514.588)
Totales	29.757.096	39.243.971

c) El movimiento de la provisión por perdidas esperadas de activos financieros clasificados a costo amortizado es como sigue:

Movimiento de los activos financieros a costo	30-09-2025
	M\$
Saldos al inicio del periodo	-
Disminucion provision por deterioro	(57.352)
Totales	(57.352)

NOTA 12 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2025 mantiene el siguiente saldo por este concepto.

Contraparte	Tipo de operación	Rut	País	Moneda	Vencimiento	Saldo al 30-09-2025
						M\$
Banco Santander	Ventas	97.036.000-k	CL	\$\$	Contado normal	30
Total						30

al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no mantiene saldos por este concepto.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

NOTA 15 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo mantiene los siguientes saldos en este rubro.

Emisor	Tipo de operación	País	Moneda	Vencimiento	Saldo al	Saldo al
					30-09-2025	31-12-2024
					M\$	M\$
LVA Indices	cuenta por cobrar	CL	CLP	Contado normal	-	135
Total					-	135

NOTA 16 OTROS ACTIVOS

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

NOTA 17 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

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

NOTA 18 PRÉSTAMOS

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

NOTA 19 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo mantiene los siguientes saldos por este concepto.

Descripción	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Otros pasivos Financieros	57.352	257.488
Total	57.352	257.488

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

NOTA 20 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo mantiene saldos por este concepto

Contraparte	Tipo de operación	Rut	País	Tipo moneda	Vencimiento	Saldo al 30-09-2025 M\$	Saldo al 31-12-2024 M\$
Banco Santander	Compras	96.785.590-1	CL	CLP	Contado normal	17.573	76
Total						17.573	76

NOTA 21 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Composición del saldo:

Descripción	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Auditoría	1.234	2.066
Clasificadora de riesgo	(809)	301
Comisión de corretaje	765	362
Comité de vigilancia	1.015	3.317
DCV Registro de aportantes	900	900
Honorarios	29.560	72.171
Publicaciones	100	
Dividendo mínimo legal	-	3.781.716
Total	32.765	3.860.833

NOTA 22 INTERESES Y REAJUSTES

El Fondo mantiene saldos por este concepto:

Descripción	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	264.585	81.446
Intereses por simultáneas	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:		
Activos financieros a costo amortizado	1.478.063	3.214.974
Total	1.742.648	3.296.420

NOTA 23 REMUNERACIONES COMITÉ DE VIGILANCIA

Desde el 30 de septiembre de 2025, en adelante el Fondo no presenta saldo por este concepto, debido a que Moneda Cumplio Pronto Pago Pymes Fondo de Inversión es del tipo rescatable y de acuerdo con la ley 20.712 en su artículo 68 menciona "Los fondos no rescatables deberán contar con un Comité de Vigilancia". Por lo



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

tanto y según lo que establece la ley, no es obligatorio que el Fondo posea comité de vigilancia por tratarse del tipo rescatable.

Al 30 de septiembre de 2025 el Fondo presenta el siguiente saldo:

Fecha	Tipo	Remuneración M\$
21-04-2025	Ordinaria	3.085
26-06-2025	Ordinaria	2.355
Total		5.440

Al 30 de septiembre de 2024 el Fondo presenta el siguiente saldo:

Fecha	Tipo	Remuneración M\$
31-03-2024	Ordinaria	756
27-06-2024	Ordinaria	2.254
30-06-2025	Ordinaria	1.014
Total		4.024

NOTA 24 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

La composición de este rubro es la siguiente:

Tipo de gasto	Monto del trimestre	Monto acumulado al 30-09-2025	Monto acumulado al 30-09-2024
		M\$	M\$
Auditoría	1.290	1.290	4.408
Clasificadoras de riesgos	1.112	3.282	4.510
Gastos operacionales	15.819	47.045	72.193
Honorarios profesionales	71.570	191.626	259.671
Impuestos varios	2.597	8.507	14.011
Otros gastos	-	-	10.241
Publicaciones (citaciones, memorias, avisos)	401	1.364	850
Totales	92.788	253.113	365.884
% sobre el activo del Fondo	0,2597%	0,7084%	0,7014%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

NOTA 25 CUOTAS EMITIDAS

Al 30 de septiembre de 2025:

a) Las cuotas suscritas y pagadas del Fondo y valores cuota por serie ascienden a:

Detalle	Serie C	Serie E	Serie I	Serie R
Cuotas suscritas y pagadas	1.787.730	2.952.596	16.071.204	13.168.601
Valor cuota \$	1.135,0248	1.053,9142	1.053,1389	1.026,7421
Patrimonio M\$ (*)	2.029.118	3.111.783	16.925.210	13.520.757

(*) No incluye dividendo mínimo legal

La cuota más representativa corresponde a Serie I

El detalle de cuotas vigentes es el siguiente:

N° Certificado	Detalle	Cuotas				Cuotas pagadas			
		Emitidas	Vencidas	Rescatadas	Total	Suscritas	Rescatadas	Total	Cuotas disponibles
-	01-09-2020	400.000.000	-	(75.261.895)	324.738.105	109.137.588	(75.261.895)	33.875.693	290.862.412
	canje	104.438	-		104.438	104.438	-	104.438	-
Total		400.104.438	-	(75.261.895)	324.842.543	109.242.026	(75.261.895)	33.980.131	290.862.412

b) Los movimientos relevantes al 30 de septiembre de 2025 son los siguientes:

Descripción	Cuotas Emitidas vigentes	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas y no pagadas	Cuotas Pagadas
Saldo al 01-01-2025	36.442.581	-	-	36.442.581
Emisiones del período	-	-	-	-
Canjes	13.648			13.648
Suscripciones	9.750.205	-	-	9.750.205
Rescates / Disminuciones	(13.025.117)	-	-	(13.025.117)
Dividendo pagado vía cuotas liberadas (*)	798.814	-	-	798.814
Saldo al 30-09-2025	33.980.131	-	-	33.980.131

(*) El Fondo distribuyó un dividendo de acuerdo con lo establecido en su Reglamento Interno, equivalente MUS\$3.781.716. Este dividendo fue pagado en dinero efectivo u opcionalmente para aquellos aportantes que así lo manifestaron, total o parcial, en cuotas liberadas del Fondo, capitalización equivalente (la "Opción de Pago en Cuotas Liberadas del Fondo") que corresponde a MUS\$244.804, MUS\$26.491, MUS\$470.354 y MUS\$57165 equivalentes a 783.469 cuotas, 237.861 cuotas, 25.777 cuotas, 468.256 cuotas y 51.575 cuotas en la serie E, I, R y C respectivamente.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

c) Los movimientos relevantes de cuotas pagadas por serie son los siguientes:

Descripción	Serie C	Serie E	Serie I	Serie R
Saldo al 01-01-2025	2.064.356	4.944.477	13.478.298	15.955.450
Suscripciones	51.575	237.861	8.471.301	1.788.282
Rescates / Disminuciones	(259.210)	(1.857.186)	(5.980.916)	(4.927.805)
Canjes	(68.991)	(372.556)	102.521	352.674
Saldo al 30-09-2025	1.787.730	2.952.596	16.071.204	13.168.601

d) Al 30 de septiembre de 2025 el Fondo presenta las siguientes suscripciones de cuotas.

Fecha	Serie	N° de cuotas	Aportes M\$
Junio (*)	E	237.861	244.804
Total		237.861	244.804

Fecha	Serie	N° de cuotas	Aportes M\$
Febrero	I	12.142	13.859
Abril	I	794.567	919.799
Mayo	I	3.456	4.014
Junio	I	1.358.169	1.397.468
junio (*)	I	25.777	26.491
Julio	I	1.676.998	1.742.997
Agosto	I	2.273.943	2.370.635
Septiembre	I	2.326.249	2.439.377
Total		8.471.301	8.914.641

Fecha	Serie	N° de cuotas	Aportes M\$
Enero	R	163.379	181.332
Abril	R	278.137	314.416
Mayo	R	327.583	371.848
Junio	R	507.683	510.999
Junio (*)	R	468.256	470.354
Julio	R	43.244	43.699
Total		1.788.282	1.892.649

Fecha	Serie	N° de cuotas	Aportes M\$
Junio (*)	C	51.575	57.165
Total		51.575	57.165

(*) Dividendo pagado via cuotas liberadas.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

e) Al 30 de septiembre de 2025 el Fondo presenta la siguiente Rescate:

Fecha	Serie	N° de cuotas	Rescates M\$
Enero	C	45.761	55.826
Febrero	C	18.550	22.773
Marzo	C	10.830	13.369
Abril	C	16.942	21.040
Mayo	C	108.605	135.665
Junio	C	15.204	19.122
Julio	C	3.341	3.727
Agosto	C	39.977	44.832
Total		259.210	316.356
Fecha	Serie	N° de cuotas	Rescates M\$
Enero	R	1.090.791	1.209.074
Febrero	R	584.739	651.984
Marzo	R	371.772	416.614
Abril	R	730.823	823.476
Mayo	R	941.414	1.066.449
Junio	R	93.080	106.112
Julio	R	580.918	587.044
Agosto	R	123.687	125.568
Septiembre	R	410.581	419.432
Total		4.927.805	5.405.751
Fecha	Serie	N° de cuotas	Rescates M\$
Enero	I	3.260.644	3.684.631
Marzo	I	10.269	11.747
Mayo	I	1.821.981	2.109.753
Junio	I	13.022	15.185
Julio	I	875.000	905.272
Total		5.980.916	6.726.588
Fecha	Serie	N° de cuotas	Rescates M\$
Enero	E	467.168	529.194
Febrero	E	131.930	150.393
Abril	E	390.768	450.606
Mayo	E	313.719	363.879
Junio	E	553.601	646.531
Total		1.857.186	2.140.602

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

f) Al 30 de septiembre de 2025 el Fondo presenta los siguientes canjes de cuotas.

Periodo	Serie	Saliente (-)			Serie	Entra (+)			Variaciones	
		Cuotas	Monto M€	Factor		Cuotas	Monto M€		Cuotas	Monto MUS\$
Mayo	E	372.556	433.427	0,9765	R	381.538	433.427		8.982	-
Septiembre	R	28.864	29.493	1,0251	I	28.157	29.492		(707)	(1)
Septiembre	C	68.991	77.978	0,9277	I	74.364	77.974		5.373	(4)
Totales		470.411	540.898	2,9293		484.059	540.894		13.648	(5)

Al 31 de diciembre de 2024:

a) Las cuotas suscritas y pagadas del Fondo y valores cuota por serie ascienden a:

Detalle	Serie C	Serie E	Serie I	Serie R
Cuotas suscritas y pagadas	2.064.356	4.944.477	13.478.298	15.955.450
Valor cuota \$	1.218,2856	1.131,2188	1.128,4336	1.107,0166
Patrimonio (*) M\$	2.514.975	5.593.286	15.209.364	17.662.948

(*) patrimonio excluye dividendo mínimo

El detalle de cuotas vigentes es el siguiente:

N° Certificado	Detalle	Cuotas				Cuotas pagadas			
		Emitidas	Vencidas	Rescatadas	Total	Suscritas	Rescatadas	Total	Cuotas disponibles
-	01-09-2020	400.000.000	-	(62.236.778)	337.763.222	98.588.569	(62.236.778)	36.351.791	301.411.431
	canje	90.790	-		90.790	90.790	-	90.790	-
Total		400.090.790	-	(62.236.778)	337.854.012	98.679.359	(62.236.778)	36.442.581	301.411.431

b) Los movimientos relevantes al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

Descripción	Cuotas Emitidas vigentes	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas y no pagadas	Cuotas Pagadas
Saldo al 01-01-2024	51.938.843	-	-	51.938.843
Canjes	115.531	-	-	115.531
Suscripciones	15.236.451	-	-	15.236.451
Rescates / Disminuciones	(30.901.831)	-	-	(30.901.831)
Dividendo pagado via cuotas liberadas (*)	53.587	-	-	53.587
Saldo al 31-12-2024	36.442.581	-	-	36.442.581



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

c) Los movimientos relevantes de cuotas pagadas por serie son los siguientes:

Descripción	Serie C	Serie E	Serie I	Serie R
Saldo al 01-01-2024	3.380.766	17.499.134	10.219.012	20.839.931
Suscripciones	17.726	680.911	12.051.970	2.539.431
Rescates / Disminuciones	(570.293)	(11.322.702)	(8.478.457)	(10.530.379)
Canjes	(763.843)	(1.912.866)	(314.227)	3.106.467
Saldo al 31-12-2024	2.064.356	4.944.477	13.478.298	15.955.450

d) Al 31 de diciembre de 2024 el Fondo presentó las siguientes suscripciones de cuotas.

Fecha	Serie	N° de cuotas	Aportes M\$
Enero	E	585.704	649.999
Marzo	E	35.317	40.000
Junio	E	59.890	65.376
Total		680.911	755.375

Fecha	Serie	N° de cuotas	Aportes M\$
Febrero	I	6.750.000	7.573.317
Marzo	I	2.760.791	3.110.802
Junio	I	18.546	20.170
Julio	I	2.522.633	2.749.999
Total		12.051.970	13.454.288

Fecha	Serie	N° de cuotas	Aportes M\$
Febrero	R	770.947	855.064
Marzo	R	822.311	915.652
Junio	R	236.760	257.985
Julio	R	682.085	733.438
Noviembre	R	27.328	30.004
Total		2.539.431	2.792.143

Fecha	Serie	N° de cuotas	Aportes M\$
Junio	C	17.726	20.839
Total		17.726	20.839



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

e) Al 31 de diciembre de 2024 el Fondo presentó el siguiente rescate:

Fecha	Serie	N° de cuotas	Rescates M\$
Febrero	C	14.844	17.923
Abril	C	3	4
Mayo	C	2.874	3.542
Junio	C	50.000	62.051
Julio	C	1.250	1.472
Agosto	C	35.732	42.285
Septiembre	C	31.412	37.373
Octubre	C	268.597	321.369
Noviembre	C	133.889	161.145
Diciembre	C	31.692	38.346
Total		570.293	685.510

Fecha	Serie	N° de cuotas	Rescates M\$
Enero	R	91.031	99.582
Febrero	R	1.045.566	1.153.439
Marzo	R	41.610	46.215
Abril	R	68.706	76.805
Mayo	R	1.128.345	1.268.870
Junio	R	642.885	727.499
Julio	R	176.187	189.070
Agosto	R	862.637	929.899
Septiembre	R	2.692.976	2.917.206
Octubre	R	1.538.550	1.675.199
Noviembre	R	1.333.134	1.459.427
Diciembre	R	908.752	999.613
Total		10.530.379	11.542.824

Fecha	Serie	N° de cuotas	Rescates M\$
Febrero	I	4.761	5.313
Marzo	I	30.364	34.139
Abril	I	110.406	125.025
Mayo	I	1.515.842	1.727.955
Junio	I	181.247	208.053
Julio	I	481.620	524.642
Agosto	I	1.523.771	1.668.550
Septiembre	I	2.231.269	2.456.971
Octubre	I	1.911.411	2.117.023
Noviembre	I	353.026	393.399
Diciembre	I	134.740	150.974
Total		8.478.457	9.412.045

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

Fecha	Serie	N° de cuotas	Rescates M\$
Febrero	E	358.000	401.362
Marzo	E	756.278	854.071
Abril	E	857.833	975.551
Mayo	E	1.754.005	2.007.557
Junio	E	263.182	303.272
Agosto	E	1.651.330	1.814.481
Septiembre	E	3.701.310	4.088.998
Octubre	E	532.982	592.125
Noviembre	E	856.653	957.359
Diciembre	E	591.129	664.118
Total		11.322.702	12.658.895

f) Al 31 de diciembre de 2024 el Fondo presenta los siguientes canjes de cuotas.

Periodo	Serie	Saliente (-)			Serie	Entra (+)		Variaciones	
		Cuotas	Monto M€	Factor		Cuotas	Monto M€	Cuotas	Monto MUS\$
Enero	R	24.509	26.962	1,0114	I	24.232	26.962	(277)	(0)
Marzo	R	302.050	337.435	1,0172	E	296.932	337.435	(5.118)	(1)
Abril	E	20.000	22.799	0,9828	R	20.349	22.799	349	(0)
Abril	I	370.000	420.135	0,9869	R	374.904	420.133	4.904	(2)
Abril	R	5.388	6.045	1,0135	I	5.316	6.044	(72)	(1)
Abril	C	71.834	88.444	0,9124	R	78.733	88.443	6.899	(0)
Mayo	E	889.530	1.019.083	0,9824	R	905.438	1.019.082	15.908	(1)
Mayo	E	79.865	91.497	0,9960	I	80.186	91.496	321	(1)
Mayo	I	29.396	33.556	0,9864	R	29.802	33.555	406	(1)
Junio	E	17.221	19.895	1,0770	C	15.990	19.895	(1.231)	(0)
Junio	C	15.990	19.904	0,9116	R	17.541	19.904	1.551	(0)
Julio	I	24.565	26.781	0,9850	R	24.938	26.780	373	(0)
Julio	C	659.509	778.208	0,9112	R	723.768	778.208	64.259	(0)
Agosto	E	38.270	42.248	0,9807	R	39.025	42.248	755	(1)
Septiembre	E	1.164.912	1.289.312	0,9804	R	1.188.214	1.289.309	23.302	(2)
Septiembre	C	32.500	38.745	0,9103	R	35.702	38.744	3.202	(1)
Totales		3.745.539	4.261.049	15,6453		3.861.070	4.261.037	115.531	(12)

NOTA 26 REPARTO DE BENEFICIO A LOS APORTANTES

Al 30 de septiembre de 2025 hubo pago de repartos de beneficio.

Fecha de distribución	Monto por cuota \$	Serie	N° Cuotas	Monto total distribuido (*) M\$	Tipo de dividendo
06-06-2025	0,1204	CFIMCUMC	2.327.811	280.385	Definitivo
06-06-2025	0,1204	CFIMCUME	3.174.468	382.364	Definitivo
06-06-2025	0,1204	CFIMCUMI	10.721.943	1.291.457	Definitivo
06-06-2025	0,1204	CFIMCUMR	15.172.376	1.827.511	Definitivo
Total dividendo				3.781.716	

Al 31 de diciembre de 2024 según lo establecido en el artículo 80 de la Ley 20.712 se ha provisionado un dividendo mínimo de M\$ 3.781.716.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

NOTA 27 RENTABILIDAD DEL FONDO

La rentabilidad obtenida por el Fondo (valor cuota) en los períodos que se indican es el siguiente:

Tipo de rentabilidad	Serie	Rentabilidad Acumulada			Anualizada (*)
		Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Últimos 24 meses
Nominal	C	5,9283%	7,8593%	17,2832%	8,2974%
Real	C	2,6283%	3,4593%	9,2832%	4,3743%
Nominal	E	5,9289%	7,8599%	17,2857%	8,2985%
Real	E	2,6289%	3,4599%	9,2857%	4,3755%
Nominal	I	6,1123%	8,1111%	17,8281%	8,5487%
Real	I	2,8123%	3,7111%	9,8281%	4,6256%
Nominal	R	5,4537%	7,2164%	15,8882%	7,6514%
Real	R	2,1537%	2,8164%	7,8882%	3,7283%
Variación anual IPC		3,3000%	4,4000%	8,0000%	3,9230%

La rentabilidad no considera la provisión de dividendo mínimo para el periodo 2024.

La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses corresponde a periodos móviles.

(*) la rentabilidad de los últimos 24 meses (anualizada) corresponde a periodos móviles.

Las rentabilidades del período actual corresponden a la variación entre 01 de enero y la fecha de cierre de los estados financieros que se informan.

Adicionalmente, el Fondo asume en el cálculo de la rentabilidad la reinversión de los dividendos en el caso que existieran.

En la fecha de pago del dividendo, la rentabilidad diaria se determina utilizando un método ajustado por dividendos, calculado como:

Rentabilidad diaria = Valor Cuota Final / (Valor Cuota Inicial - Monto del Dividendo) - 1

NOTA 28 VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

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

NOTA 29 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no presenta información.

NOTA 30 EXCESO DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no presenta excesos y/o incumplimientos en sus límites de inversión.

NOTA 31 GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no presenta información.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

NOTA 32 CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 235 DE 2009)

El detalle de la custodia de valores es el siguiente:

a) Al 30 de septiembre de 2025:

ENTIDADES	CUSTODIA DE VALORES			CUSTODIA EXTRANJERA		
	CUSTODIA NACIONAL					
	Monto Custodiado	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo (*)	Monto Custodiado	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo (*)
	M\$			M\$		
Custodia Electrónica	29.757.096	100,0000	83,2774	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en Custodia	29.757.096	100,0000	83,2774	-	-	-

(*) Porcentajes con cuatro decimales

b) Al 31 de diciembre de 2024:

ENTIDADES	CUSTODIA DE VALORES			CUSTODIA EXTRANJERA		
	CUSTODIA NACIONAL					
	Monto Custodiado	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo (*)	Monto Custodiado	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo (*)
	M\$			M\$		
Custodia Electrónica	39.243.971	100,0000	94,8759	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en Custodia	39.243.971	100,0000	94,8759	-	-	-

(*) Porcentajes con cuatro decimales

NOTA 33 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:

Remuneración Fija:

Serie I: Un doceavo (1/12) de un 0,952% del valor promedio de los activos netos del Fondo, valor que incluye el Impuesto al Valor Agregado ("IVA").

Serie C: Un doceavo (1/12) de un 1,19% del valor promedio de los activos netos del Fondo, valor que incluye el IVA.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

Serie R: Un doceavo (1/12) de un 1,785% del valor promedio de los activos netos del Fondo, valor que incluye el IVA.

Serie E: Un doceavo (1/12) de un 1,19% del valor promedio de los activos netos del Fondo, valor que incluye el IVA.

La remuneración se devengará y provisionará diariamente sobre el valor de los activos netos del Fondo y se pagará mensualmente, por períodos vencidos, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente a aquél en que se hubiere hecho exigible la comisión que se deduce.

Remuneración Variable:

La Remuneración Variable (RV) de las Series E y R corresponderá al 14,28% (IVA Incluido) del exceso de retorno de dichas series sobre un Benchmark.

La Remuneración Variable se calculará, provisionará y pagará en la forma que se indica en los párrafos siguientes.

Para efectos del cálculo de la remuneración variable diaria de las Series E y R ("RVD Local") se utilizará la siguiente fórmula:

$$RVD = 14,28\% \times [PAT1 - (PAT0 - DVD + SUB - RES) \times (1 + BENCHMARK)^{(1/365)}]$$

donde:

(i) PAT0: Es el patrimonio de la respectiva serie antes de remuneración variable del Fondo del día anterior al día de cálculo de la CVD.

(ii) PAT1: Es el patrimonio antes de Remuneración Variable del Fondo del día de cálculo de la RVD.

(iii) DVD: Es el monto en pesos del dividendo a pagar por el Fondo en 4 días hábiles a contar de la fecha de cálculo de la RVD.

(iv) SUB: Es el monto en pesos recibido por el Fondo por concepto de suscripción de cuotas el día de cálculo de la RVD.

(v) RES: Es el monto en pesos devengado en la fecha de cálculo de la RVD, por concepto de disminuciones de capital y derechos a retiro.

(vi) BENCHMARK: TAB + 2,5%

(vii) TAB: Corresponderá a la TAB Nominal a 90 días determinada por la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras. Para cada día de los trimestres terminados en marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año se usará TAB Nominal a 90 días publicada el último día de los meses de diciembre, marzo, junio y septiembre, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

En la eventualidad de que un Aportante decida rescatar o canjear Cuotas del Fondo, la Administradora tendrá derecho a cobrar remuneración variable y en la proporción correspondiente a las Cuotas en que se disminuya el patrimonio del Fondo.

Para determinar la remuneración variable a cobrar, se dividirá la remuneración variable acumulada a la fecha del rescate por la cantidad total de Cuotas antes del rescate y dicho resultado se multiplicará por la cantidad de Cuotas rescatadas. El monto será cobrado a partir de la fecha de pago del rescate y será descontado de la remuneración variable acumulada provisionada para el día del rescate.

La Remuneración Variable provisionada cada año en los estados financieros anuales auditados del Fondo se pagará a la Administradora dentro de los diez días hábiles siguientes a la publicación de éstos.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N° 335 emitido por la Comisión con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del Reglamento Interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, las comisiones a que se refiere el presente Artículo se actualizarán según la variación que experimente el IVA.

El detalle de la remuneración por administración del período es el siguiente:

Descripción	Obligación		Efecto en resultados	
	30-09-2025	31-12-2024	30-09-2025	30-09-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración por administración	37.950	46.243	344.633	618.409
Total	37.950	46.243	344.633	618.409

Para el cálculo de remuneraciones no se considera la provisión de dividendo mínimo.

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:

Al 30 de septiembre de 2025

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 30-09-2025	Monto al cierre del ejercicio M\$	% (*)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	21,7395	1.957.239	2.331.285	(5.810.276)	(1.521.752)	(1.581.580)	-14,7408
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

Al 31 de diciembre de 2024

Tenedor	% (*)	Número de cuotas al 01-01-2024	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas vendidas en el año	Número de cuotas al 31-12-2024	Monto al cierre del ejercicio M\$	% (*)
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	22,7453	2.194.743	5.004.688	(5.242.192)	1.957.239	2.260.944	21,7395
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-

(*): Cifras con cuatro decimales

c) Transacciones con personas relacionadas:

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 Moneda Cumplio Pronto Pago Pymes 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 34 GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12, 13 y 14 LEY N° 20.712)

El detalle de la garantía vigente al 30 de septiembre de 2025 es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de garantía N°1007167	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	Banco de Chile	11.146,40	10-01-2025	10-01-2026

El detalle de la garantía vigente al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de garantía N°1007167	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	Banco de Chile	14.769,96	10-01-2024	10-01-2025



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

NOTA 35 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

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

Al 30 de septiembre de 2025:

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$
Enero (**)	C	1.226,7865	-	2.476.385
Febrero (**)	C	1.233,4164	-	2.466.888
Marzo	C	1.241,5975	-	2.469.804
Abril	C	1.249,1586	-	2.463.682
Mayo	C	1.257,7244	-	2.343.981
Junio	C	1.113,6873	-	2.116.049
Julio	C	1.121,1508	-	2.126.484
Agosto	C	1.128,3968	-	2.095.118
Septiembre	C	1.135,0248	-	2.029.118

(*) Valores en 4 decimales

(**) no incluye dividendo mínimo.

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$
Enero (**)	E	1.139,1146	-	5.100.168
Febrero (**)	E	1.145,2707	-	4.976.635
Marzo	E	1.152,8672	-	5.009.645
Abril	E	1.159,8879	-	4.586.905
Mayo	E	1.167,8639	-	3.816.972
Junio	E	1.034,1146	-	3.053.323
Julio	E	1.041,0443	-	3.073.783
Agosto	E	1.047,7599	-	3.093.612
Septiembre	E	1.053,9142	-	3.111.783

(*) Valores en 4 decimales

(**) no incluye dividendo mínimo.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$
Enero (**)	I	1.136,5399	-	11.612.771
Febrero (**)	I	1.142,9087	-	11.691.723
Marzo	I	1.150,7179	-	11.759.793
Abril	I	1.157,9444	-	12.753.709
Mayo	I	1.166,1163	-	10.723.102
Junio	I	1.032,7689	-	10.912.746
Julio	I	1.039,9095	-	11.822.201
Agosto	I	1.046,7815	-	14.280.648
Septiembre	I	1.053,1389	-	16.925.210

(*) Valores en 4 decimales

(**) no incluye dividendo mínimo.

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$
Enero (**)	R	1.114,1896	-	16.744.084
Febrero (**)	R	1.119,6549	-	16.171.511
Marzo	R	1.126,5222	-	15.851.888
Abril	R	1.132,8158	-	15.427.639
Mayo	R	1.140,0060	-	15.260.745
Junio	R	1.008,9408	-	14.396.987
Julio	R	1.015,2070	-	13.940.551
Agosto	R	1.021,2534	-	13.897.262
Septiembre	R	1.026,7421	-	13.520.757

(*) Valores en 4 decimales

(**) no incluye dividendo mínimo.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

Al 31 de diciembre de 2024:

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$
Enero (**)	C	1.207,4317	-	4.082.044
Febrero (**)	C	1.216,2423	-	4.093.777
Marzo	C	1.224,7681	-	4.122.474
Abril	C	1.232,6560	-	4.060.474
Mayo	C	1.241,0291	-	4.084.489
Junio	C	1.177,4676	-	3.837.293
Julio	C	1.183,3802	-	3.074.632
Agosto	C	1.189,7803	-	3.048.748
Septiembre	C	1.196,4738	-	2.989.431
Octubre	C	1.203,5729	-	2.683.892
Noviembre	C	1.209,9454	-	2.536.104
Diciembre (**)	C	1.218,2856	-	2.514.975

(*) Valores en 4 decimales

(**) no incluye dividendo mínimo.

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$
Enero (**)	E	1.121,1279	-	20.275.416
Febrero (**)	E	1.129,3087	-	20.019.073
Marzo	E	1.137,2273	-	19.677.226
Abril	E	1.144,5561	-	18.799.306
Mayo	E	1.152,3276	-	15.788.704
Junio	E	1.093,3088	-	14.738.964
Julio	E	1.098,7995	-	14.812.985
Agosto	E	1.104,7425	-	13.026.530
Septiembre	E	1.110,9659	-	7.693.707
Octubre	E	1.117,5577	-	7.143.718
Noviembre	E	1.123,4747	-	6.219.113
Diciembre (**)	E	1.131,2188	-	5.593.286

(*) Valores en 4 decimales

(**) no incluye dividendo mínimo.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$
Enero (**)	I	1.116,0180	-	11.431.645
Febrero (**)	I	1.124,3117	-	19.100.351
Marzo	I	1.132,4096	-	22.329.882
Abril	I	1.139,9314	-	21.936.635
Mayo	I	1.147,9026	-	20.408.294
Junio	I	1.089,3268	-	19.189.653
Julio	I	1.095,0134	-	21.497.867
Agosto	I	1.101,1542	-	19.940.519
Septiembre	I	1.107,5708	-	17.585.428
Octubre	I	1.114,3636	-	15.563.273
Noviembre	I	1.120,4862	-	15.253.221
Diciembre (**)	I	1.128,4336	-	15.209.364

(*) Valores en 4 decimales

(**) no incluye dividendo mínimo.

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$
Enero (**)	R	1.103,1721	-	22.862.570
Febrero (**)	R	1.110,6586	-	22.712.714
Marzo	R	1.117,8845	-	23.395.560
Abril	R	1.124,5362	-	23.984.462
Mayo	R	1.131,6158	-	23.916.937
Junio	R	1.073,1232	-	22.263.686
Julio	R	1.077,9731	-	23.716.734
Agosto	R	1.083,2649	-	22.940.969
Septiembre	R	1.088,8169	-	21.459.012
Octubre	R	1.094,7337	-	19.891.320
Noviembre	R	1.099,9839	-	18.550.350
Diciembre (**)	R	1.107,0166	-	17.662.948

(*) Valores en 4 decimales

(**) no incluye dividendo mínimo.

NOTA 36 CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2025

NOTA 37 SANCIONES

Durante los períodos finalizados al 30 de septiembre 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 ningún organismo fiscalizador.

NOTA 38 HECHOS POSTERIORES

La Administración del Fondo no tiene conocimientos de otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de octubre 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 M\$	EXTRANJERO M\$	TOTAL M\$	
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	29.757.096	-	29.757.096	83,2774
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
TOTALES	29.757.096	-	29.757.096	83,2774

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

DESCRIPCIÓN	del 01-01-2025 al 30-09-2025	del 01-01-2024 al 30-09-2024
	M\$	M\$
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	1.461.162	3.960.851
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	78.995	235.102
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	1.260.585	2.841.183
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	121.582	884.566
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósitos de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	281.546	507.460
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	13	1.758
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	281.360	505.702
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	173	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(615.634)	(1.001.755)
Gastos financieros	(146)	(448)
Remuneración de la sociedad administradora	(344.633)	(618.409)
Remuneración del comité de vigilancia	(5.440)	(4.024)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(265.415)	(378.874)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	(60)	(94)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1.127.014	3.466.462

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

DESCRIPCIÓN	del 01-01-2025 al 30-09-2025	del 01-01-2024 al 30-09-2024
	M\$	M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	845.468	2.959.002
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	1.461.162	3.960.851
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	-
Gastos del ejercicio (menos)	(615.634)	(1.001.755)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	(60)	(94)
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(1.518.348)	(1.323.653)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(1.518.348)	(1.323.653)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	1.830.449	2.137.239
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	432.919	566.692
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	(3.781.716)	(4.027.584)
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(672.880)	1.635.349