



Estados Financieros

MONEDA DEUDA CHILE
FONDO DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025



CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



ÍNDICE

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	1
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	3
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	4
ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7
NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL	7
NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN	8
NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	10
NOTA 4 CAMBIOS CONTABLES	16
NOTA 5 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO	16
NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO	19
NOTA 7 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	27
NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	28
NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES	31
NOTA 10 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	31
NOTA 11 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	32
NOTA 12 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	32
NOTA 13 PROPIEDADES DE INVERSIÓN	32
NOTA 14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES	32
NOTA 15 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	32
NOTA 16 OTROS ACTIVOS	32
NOTA 17 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	33
NOTA 18 PRÉSTAMOS	33
NOTA 19 OTROS PASIVOS FINANCIEROS	33
NOTA 20 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES	33
NOTA 21 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	34
NOTA 22 INTERESES Y REAJUSTES	34
NOTA 23 REMUNERACIONES COMITÉ DE VIGILANCIA	34
NOTA 24 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	35
NOTA 25 CUOTAS EMITIDAS	35
NOTA 26 REPARTO DE BENEFICIO A LOS APORTANTES	42
NOTA 27 RENTABILIDAD DEL FONDO	43
NOTA 28 VALOR ECONOMICO DE LA CUOTA	43
NOTA 29 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN	44
NOTA 30 EXCESO DE INVERSIÓN	44
NOTA 31 GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES	44
NOTA 32 CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 235 DE 2009)	44
NOTA 33 PARTES RELACIONADAS	45
NOTA 34 GARANTÍA CONSTITUIDA POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12, 13 y 14 LEY N° 20.712)	49
NOTA 35 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA	49
NOTA 36 CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS	53
NOTA 37 OPERACIONES DE VENTA CON COMPROMISO DE RETROCOMPRA Y DE COMPRA CON COMPROMISO DE RETROVENTA	53
NOTA 38 SANCIONES	53
NOTA 39 HECHOS POSTERIORES	53
ESTADOS COMPLEMENTARIOS	54
A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES	54
B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO	55
C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	56



ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de diciembre de 2025

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	NOTA	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y efectivo equivalente	7	1.429.593	615.548
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	525.649.481	502.997.184
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	15	6.506	136.894
Otros activos		-	-
Total activo corriente		527.085.580	503.749.626
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		527.085.580	503.749.626

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de diciembre de 2025

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	NOTA	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Pasivo			
Pasivo corriente			
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados	17	405.354	-
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones sociedad administradora	33	239.596	226.079
Otros documentos y cuentas por pagar	21	11.348.597	11.408.485
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivo corriente		11.993.547	11.634.564
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		449.907.465	436.797.741
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		66.191.304	31.208.790
Resultado del ejercicio		10.319.135	35.434.402
Dividendos provisorios		(11.325.871)	(11.325.871)
Total patrimonio neto		515.092.033	492.115.062
Total pasivo		527.085.580	503.749.626

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



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

31 de marzo de 2026 y 2025

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	NOTA	ACUMULADO	
		01-01-2026	01-01-2025
		31-03-2026	31-03-2025
		M\$	M\$
Ingresos/pérdidas de la operación			
Intereses y reajustes	22	5.140.341	3.433.929
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		4.332	8.613
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados		8.444.709	4.986.170
Resultado en venta de instrumentos financieros	8	(2.484.525)	1.026.816
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		-	-
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		11.104.857	9.455.528
Gastos			
Gastos			
Depreciaciones		-	-
Remuneración comité de vigilancia		-	-
Remuneración de administración	33	(706.095)	(500.640)
Honorarios por custodia y administración		(25.910)	(21.226)
Costos de transacción		(1.286)	(4.354)
Otros gastos de operación	24	(52.431)	(13.900)
Total gastos de operación		(785.722)	(540.120)
Utilidad/(pérdida) de la operación		10.319.135	8.915.408
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		10.319.135	8.915.408
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultados del ejercicio		10.319.135	8.915.408
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 a resultado en periodos posteriores		-	-
Total resultado integral		10.319.135	8.915.408

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

31 de marzo de 2026 y 2025

a) 31 de marzo de 2026

Descripción	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Dividendos provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero de 2026	436.797.741	-	-	-	-	-	66.643.192	-	(11.325.871)	492.115.062
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	436.797.741	-	-	-	-	-	66.643.192	-	(11.325.871)	492.115.062
Aportes	15.436.159	-	-	-	-	-	-	-	-	15.436.159
Rescate de patrimonio	(2.326.431)	-	-	-	-	-	(451.911)	-	-	(2.778.342)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	10.319.135	-	10.319.135
Otros Resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (*)	(4)	-	-	-	-	-	23	-	-	19
Saldo al 31 de marzo de 2026	449.907.465	-	-	-	-	-	66.191.304	10.319.135	(11.325.871)	515.092.033

(*) Corresponde a resultado por canjes de cuotas y cuotas propias y reclasificación de dividendo mínimo legal.

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

31 de marzo de 2026 y 2025

b) Al 31 de marzo de 2025:

Descripción	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Dividendos provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo al 01 de enero de 2025	289.916.273	-	-	-	-	-	36.535.305	-	(5.326.719)	321.124.859
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	289.916.273	-	-	-	-	-	36.535.305	-	(5.326.719)	321.124.859
Aportes	42.695.616	-	-	-	-	-	-	-	-	42.695.616
Rescate de patrimonio	(274.003)	-	-	-	-	-	(43.318)	-	-	(317.321)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	8.915.408	-	8.915.408
Otros Resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (*)	(1.023.867)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.023.867)
Saldo al 31 de marzo de 2025	331.314.019	-	-	-	-	-	36.491.987	8.915.408	(5.326.719)	371.394.695

(*) Corresponde a resultado por canjes de cuotas y reclasificación de dividendo mínimo legal.

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

31 de marzo de 2026 y 2025

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO DIRECTO	Nota	01-01-2026	01-01-2025
		31-03-2026	31-03-2025
		M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(194.064.360)	(258.853.953)
Venta de activos financieros		176.778.784	210.149.231
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		5.499.738	3.306.077
Liquidación de instrumentos financieros derivados		710.805	1.535.691
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de cuentas y documentos por pagar		(692.579)	(479.618)
Otros gastos de operación pagados		(80.488)	(31.403)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(11.848.100)	(44.373.975)
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de Cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pagos de Cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes	25	15.436.159	42.695.616
Rescate de patrimonio	25	(2.778.342)	(317.321)
Repartos de dividendos	26	-	-
Otros	25	(4)	(1.023.867)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		12.657.813	41.354.428
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		809.713	(3.019.547)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		615.548	4.021.300
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		4.332	8.613
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	1.429.593	1.010.366

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

Moneda Deuda Chile Fondo de Inversión (en adelante el “Fondo”), RUT 76.481.467-3 RUN 9212-6, está constituido bajo las leyes chilenas y su dirección es Isidora Goyenechea 3621 piso 8, Las Condes.

Es un fondo del tipo Rescatable. De conformidad con la clasificación del Fondo, éste paga a sus aportantes, en adelante los “Aportantes” o los “Partícipes”, las cuotas rescatadas dentro del plazo que vence el día 11 hábil siguiente a la fecha de solicitud de rescate, en la forma y plazos establecida en la política de pago de rescates del Fondo establecida en la sección F del Reglamento Interno. El Fondo está dirigido al público en general. El objetivo de inversión del Fondo será invertir al menos un 85% de sus activos en instrumentos de Renta Fija de oferta pública denominados en Pesos Chilenos o Unidades de Fomento, tales como depósitos a plazo, bonos soberanos, bancarios y de empresas de emisores nacionales.

El Fondo no podrá invertir más de un 15% del activo total en instrumentos emitidos por emisores extranjeros. El Fondo podrá invertir hasta un 15% de sus activos en instrumentos denominados en otras monedas distintas al peso chileno o unidad de fomento cubriendo la exposición al tipo de cambio mediante la utilización de derivados. Adicionalmente el Fondo deberá mantener invertidos al menos un 90% de sus activos en instrumentos con clasificación “Grado de Inversión”.

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 (antes Superintendencia de Valores y Seguros SVS 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 CFIMDCHA, CFIMDCHD, CFIMDCHDE, CFIMDCHI, CFIMDCHAE, CFIMDCHEE, CFIMDCHIE, CFIMDCHE. La clasificación de riesgo del Fondo de Inversión es 1° clase nivel 2 (emitida por Feller Rate Clasificadora de Riesgo con fecha 09 de marzo de 2023) y clasificación de riesgo 1° clase nivel 1 (mantenida por Clasificadora de Riesgo Humphreys con fecha 28 de agosto de 2024).

Con fecha 3 de julio de 2015 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 10 de julio de 2015. El Fondo inició sus actividades el 24 de agosto de 2015 y tendrá una duración indefinida.

Modificaciones al Reglamento Interno:

Al 31 de marzo de 2026 no se han efectuado modificaciones al Reglamento Interno.

Al 31 de diciembre de 2025

Con fecha 21 de julio de 2025 se realizó la modificación que incorpora el siguiente párrafo final en artículo 5°: “El Fondo no podrá invertir más de un 5% de su cartera de inversiones, directa o indirectamente, en activos o fondos alternativos extranjeros cuyos gestores de inversiones no cuenten con aprobación de la Comisión Clasificadora de Riesgos. “La modificación antes descrita comenzará a regir a partir del plazo de 30 días corridos a contar la fecha indicada.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN

a) Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 31 de marzo de 2026 han sido preparados de acuerdo con "Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados y aprobados para su emisión por el Directorio de la Sociedad Administradora el 23 de marzo de 2026.

b) Base de medición

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

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

c) Período Cubierto

El Estado de Situación Financiera fue preparado al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, fueron preparados por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025.

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 instrumentos de renta fija de oferta pública.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

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	31-03-2026	31-03-2025	31-12-2025
Dólar estadounidense	927,46	953,07	907,13
Unidad de Fomento	39.841,72	38.894,11	39.727,96

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 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 en nivel II y III (ver nota 3 b) (vi)).

g) Nuevas Normas, Enmiendas, Interpretaciones y Mejoras

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, el International Accounting Standards Board (IASB) ha 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:

	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 aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

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
NIC 21	Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria	1 de enero de 2027
NIC 1, NIC 36, NIC 37, NIIF 7 y NIIF 18	Revelaciones de Incertidumbres en los Estados Financieros	Sin fecha aplicación obligatoria
NIIF S2	Enmiendas a las Revelaciones de Emisiones de Gases de Efecto Invernadero	1 de enero de 2027

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.

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 con 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.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

(iii) Bajas

El Fondo da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado.

Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el 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.

(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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

La NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles:

Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Datos de entrada distintos a los precios cotizados en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Para instrumentos en este nivel, la valorización se realiza a partir de parámetros observables en el mercado; precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.

Nivel 3: Información para activos que no se basan en datos de mercado observables.

(vii) Identificación y medición del deterioro

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

El modelo de 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 total ingresos/pérdidas netas de la operación en el estado de resultados integrales.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

d) Ingreso y gastos por intereses y reajuste

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

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

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

e) Ingresos por dividendos

Los ingresos 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.

f) Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del Estado de Situación Financiera, respectivamente. Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

g) Aportes (Capital Pagado)

Los aportes al Fondo deberán ser pagados en pesos chilenos a través de transferencia bancaria, vale vista o cheque.

Valor para conversión de aportes: Para efectos de realizar la conversión de los aportes en el Fondo en Cuotas del mismo, se utilizará el valor cuota correspondiente al día anterior a la fecha en que la Administradora reciba el pago del aporte, calculado en la forma señalada en el artículo 10° del Reglamento de la Ley.

En caso de colocaciones de cuotas efectuadas en los sistemas de negociación bursátil autorizados por la CMF, el precio de la Cuota será aquel que libremente estipulen las partes en esos sistemas de negociación, no pudiendo en todo caso, ser inferior al valor cuota del día anterior a la transacción.

Mecanismos para efectuar los aportes: Los mecanismos a través del cual el partícipe realizará los aportes serán, alternativamente /i/ mediante una solicitud por escrito firmada por el aportante y entregada en las oficinas de la Administradora; o /ii/ mediante correo electrónico dirigido a la casilla de la Administradora indicada en el Contrato General de Fondos de la Administradora (el "Contrato General"), todo lo anterior de acuerdo a los términos contenidos en dicho contrato.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

Los rescates se pagarán en pesos chilenos a través de transferencia electrónica, vale vista o cheque, previo envío de la correspondiente solicitud de rescate. Para efectos de pagar los rescates de Cuotas del Fondo solicitados por los Aportantes, se utilizará el valor cuota correspondiente al día anterior a la fecha de pago del rescate.

Política de pago de rescates: Los rescates serán pagados dentro del plazo que vence el día 11 hábil siguiente a la fecha de solicitud de rescate.

Lo anterior aplica salvo que en los últimos 10 días hábiles el fondo haya tenido solicitudes de rescate superiores al 10% de los activos del Fondo, en cuyo caso, dicho rescate será pagado dentro de los 30 días hábiles siguientes a la fecha de solicitud de rescate.

Mecanismos para solicitar rescates: Los aportantes tendrán derecho a solicitar el rescate de sus cuotas en cualquier momento de acuerdo al procedimiento establecido en el Contrato General de Fondos de la Administradora (el "Contrato General").

h) Dividendos por Pagar

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

1.- El 30% de los Beneficios Netos Percibidos durante el ejercicio, entendiéndose por tales, de acuerdo con lo dispuesto por la Ley, la cantidad que resulta de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas durante el respectivo ejercicio, el total de las pérdidas y gastos devengados en el ejercicio.

2.- 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 sobre administración de fondos de terceros y carteras individuales, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho periodo y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad de dichos pagos. El reparto de los dividendos 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 de 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.

Descripción	31-03-2026 M\$	31-03-2025 M\$	31-12-2025 M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	(2.802.867)	474.134	11.325.871
Monto susceptible de distribuir	24.494.953	17.597.893	18.978.783

Al 31 de diciembre de 2025 el Beneficio neto percibido fue positivo, por lo tanto, hubo provisión de dividendo mínimo legal por M\$ 11.325.871.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

l) 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.

j) Remuneración de la sociedad administradora

La Administradora recibirá por la administración del Fondo una remuneración fija mensual, de la cual es explicada en nota 33 letra a).

La remuneración se devengará y provisionará diariamente, debiendo deducirse mensualmente de cada una de las series del Fondo, por períodos vencidos, a partir del segundo día hábil del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce.

Para efectos de determinar el “valor promedio de los activos netos” de cada serie del Fondo, el último día de cada mes se determinará el valor promedio de los activos netos diarios de cada serie del Fondo para el mes en cuestión.

k) 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.

l) 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 solo considera como segmento la inversión en el Fondo extranjero.

(m) Otros activos

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

(n) Ingresos financieros

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

o) Estado de Flujos de efectivos

En la preparación del Estado de Flujos de Efectivo el Fondo, se define como flujo: entradas y salidas de dinero en efectivo; entendiéndose 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 ejercicio terminado al 31 de marzo de 2026, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales del Fondo para el año finalizado el 31 de diciembre de 2025.

NOTA 5 POLITICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente al 31 de marzo de 2026 se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero, vigente desde el 28 de agosto de 2021, 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

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en los siguientes valores e instrumentos (Artículo 5 del Reglamento Interno):

- (1) 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.
- (2) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras nacionales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

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

(4) Títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores.

(5) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras nacionales o garantizadas por éstas.

(6) Bonos emitidos en el extranjero por emisores nacionales o extranjeros ya sea bancos, gobiernos o empresas, denominados o indexados a pesos chilenos o Unidad de Fomento.

(7) Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión, nacionales y extranjeros, cuyo objeto sea invertir en activos de deuda denominados en pesos chilenos o Unidades de Fomento.

(8) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción, denominados en monedas distintas al peso chileno o a la Unidad de Fomento

(9) Bonos y efectos de comercio emitidos por emisoras nacionales y extranjeras, denominados en monedas distintas al peso chileno o a la Unidad de Fomento, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero.

(10) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras extranjeras o garantizadas por éstas, denominados en monedas distintas al peso chileno o a la Unidad de Fomento siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio.

(11) Pagarés u otros títulos de deuda de emisores nacionales cuya emisión no haya sido registrada en la CMF, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF.

(12) Facturas inscritas en la Bolsa de Productos.

(13) Acciones de sociedades anónimas abiertas y otros instrumentos inscritos en el Registro de Valores de la CMF.

El Fondo no podrá invertir más de un 5% de su cartera de inversiones, directa o indirectamente, en activos o fondos alternativos extranjeros cuyos gestores de inversiones no cuenten con aprobación de la Comisión Clasificadora de Riesgos.

2. Características y Límites de las Inversiones

El Fondo deberá cumplir con los siguientes límites máximos de inversión por tipo de instrumento respecto del activo total del Fondo (Artículo 6 del Reglamento Interno):

(1) 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,Hasta un 100%.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

- (2) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras nacionales, Hasta un 100%.
- (3) Bonos bancarios y de empresas, títulos de deuda de corto plazo y efectos de comercio, emitidos por emisores locales, cuya emisión haya sido registrada en la CMF, Hasta un 100%.
- (4) Títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores, Hasta un 25%.
- (5) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras nacionales o garantizadas por éstas, Hasta un 100%.
- (6) Bonos emitidos por emisores extranjeros ya sea bancos, gobiernos o empresas, Hasta un 15%.
- (7) Cuotas de fondos mutuos y de fondos de inversión nacionales y extranjeros que inviertan en activos cuyo objeto sea invertir principalmente en instrumentos de renta fija nacional, Hasta un 10%.
- (8) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción, denominados en monedas distintas al peso chileno o a la Unidad de Fomento, Hasta un 15%.
- (9) Bonos y efectos de comercio, emitidos por emisoras nacionales y extranjeras, denominados en monedas distintas al peso chileno o a la Unidad de Fomento, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero, Hasta un 15%.
- (10) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras extranjeras o garantizadas por éstas, denominadas en monedas distintas al peso chileno o a la Unidad de Fomento, y siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio, Hasta un 15%.
- (11) Pagarés u otros títulos de deuda de emisores nacionales cuya emisión no haya sido registrada en la CMF, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF, Hasta un 5%.
- (12) Facturas inscritas en la Bolsa de Productos de Chile, Hasta un 10%.
- (13) Acciones de sociedades anónimas abiertas y otros instrumentos inscritos en el Registro de Valores de la CMF, Hasta un 5%.

Los instrumentos señalados en los puntos (1), (2), (3), (4), (5), (7), (11) (12) precedentes denominados en Pesos Chilenos o en Unidades de Fomento, no podrán ser inferiores en conjunto a un 85% de los activos del Fondo.

Los instrumentos señalados en los puntos (6), (8), (9) y (10) y (13) precedentes no podrán exceder en conjunto el 15% del activo total del Fondo.

El Fondo podrá invertir hasta un 10% de sus activos en instrumentos sin clasificación de riesgo registrados en Chile o en el extranjero, o bien, con clasificación de riesgo inferior a grado de inversión en escala nacional o inferior o igual a BB para emisores que sólo tengan clasificación de riesgo internacional.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán tanto el mercado nacional como los mercados internacionales, debiendo ser estos últimos de aquéllos autorizados por la CMF.

Como política el Fondo no hará diferenciaciones entre valores emitidos por sociedades anónimas que no cuenten con el mecanismo de Gobierno Corporativo descrito en el artículo 50° Bis de la Ley N° 18.046, esto es, Comité de Directores.

Límite de inversión por emisor (Artículo 7 del Reglamento Interno):

Existirá un límite máximo de inversión por emisor de un 10% del activo total del Fondo para los activos elegibles definidos en los números (2) al (13) del artículo 6° anterior.

Límite de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas (Artículo 8 del Reglamento Interno):

El Fondo no podrá invertir más de un 25% de su activo total en instrumentos emitidos por emisores que pertenezcan a un mismo Grupo Empresarial y sus Personas Relacionadas, según dichos términos se encuentran definidos en la ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores.

Inversión en cuotas de fondos (Artículo 9 del Reglamento Interno):

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, siempre que éstos se encuentren sujetos a la fiscalización de la Superintendencia y cumpla con los demás requisitos establecidos en el artículo 61° de la Ley.

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de otros fondos administrados por otras sociedades diferentes a la Administradora o sus personas relacionadas. Dichos fondos deben cumplir con los límites de inversión y diversificación mínimos o máximos, indicados en el artículo 6° precedente.

Excesos de inversión (Artículo 10 del Reglamento Interno):

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 12 meses desde su ocurrencia.

La Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos, mientras se mantenga vigente el exceso de inversión.

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

El objetivo del Fondo es obtener retornos en pesos chilenos ("CLP") a través de la inversión de sus recursos principalmente, en instrumentos de deuda corporativa emitidos en Chile y en el Extranjero manteniendo un 90% de la cartera en instrumentos con clasificación "Grado de Inversión".

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

31 de marzo de 2026

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 llamado 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. Las inversiones se efectúan mediante un riguroso análisis fundamental de las compañías. El equipo de inversiones y portfolio manager tiene como objetivo lograr un elevado nivel de retorno, ajustado por riesgos con un horizonte de inversiones de largo plazo. La medida de riesgo de mercado mayormente usada por los agentes es la volatilidad que presentan los retornos del índice de dicho mercado en un determinado período. Al mismo tiempo, la “desviación estándar” es la medida estadística con mayor aceptación para el cálculo de la volatilidad.

a) Riesgo de Precios

Las inversiones en instrumentos de deuda pueden experimentar fluctuaciones de precio en el mercado producto de la variación en las condiciones del emisor, del país del emisor, y por motivos de movimientos generales de los mercados internacionales. La forma de minimizar el riesgo de precios es mediante un análisis tanto del emisor como del país del emisor, así como con una adecuada diversificación de la cartera del Fondo. La desviación estándar anualizada de la serie A para los últimos 12 meses corresponde a 1,8183%.

Al 31 de marzo de 2026 las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

COMPOSICIÓN DE CARTERA	% CARTERA
Corporativo	36,60%
Central / Tesorería	34,80%
Securitizado	7,00%
Letra Hipotecaria	0,40%
Subordinado	0,60%
Bancario	19,60%
Depósito Bancario	1,00%
Total Cartera	100,00%



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

Al 31 de diciembre de 2025 las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

COMPOSICIÓN DE CARTERA	% CARTERA
Corporativo	37,00%
Central / Tesorería	33,60%
Securitizado	7,30%
Letra Hipotecaria	0,40%
Subordinado	0,60%
Bancario	19,80%
Depósito Bancario	1,30%
Total Cartera	100,00%

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.

Para administrar el riesgo de tasa de interés, el Fondo invierte en instrumentos con duraciones distintas que varían entre corto (0-1 años) y largo plazo (+7 años).

CARACTERÍSTICAS CARTERA RENTA FIJA	31-03-2026	31-12-2025
Yield To Maturity	UF+2,9%	UF+3,4%
Duration (años)	4,1	4,4

c) Riesgo Cambiario

De acuerdo con el reglamento interno del Fondo, este puede invertir en instrumentos financieros y participa de transacciones que están expresadas en monedas distintas de su moneda funcional (pesos chilenos).

En consecuencia, el Fondo podría estar expuesto al riesgo de que la tasa de cambio de su moneda funcional en relación con otras monedas pueda cambiar de una manera que tenga un efecto adverso en el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de esa porción de los activos o pasivos financieros denominados en monedas distintas al peso chileno (\$).



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

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).

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito relacionado con instrumentos de deuda se mitiga mediante el análisis que realiza el Fondo, antes de invertir en estos instrumentos.

Se analizan las compañías que emiten los instrumentos de deuda y se invierte en base al potencial de retorno ajustado por riesgo esperado. Adicionalmente, se busca una adecuada diversificación de la cartera del Fondo para mitigar el riesgo crédito.

La siguiente tabla muestra las clasificaciones de la cartera de bonos:

a) Al 31 de marzo de 2026

RIESGO CARTERA RENTA FIJA (RATING LOCAL CHILE) % CARTERA	
AAA (*)	46,80%
AA+	4,80%
AA	16,20%
AA-	5,50%
A+	6,20%
A	7,80%
A-	0,00%
BBB+	0,00%
BBB	1,30%
BBB-	1,00%
BB+	0,50%
BB	0,00%
BB-	0,00%
B	0,00%
C	1,00%
D	0,00%
N-1+	6,30%
SC	2,60%
TOTAL	100,00%

(*) Bonos bancarios y bonos empresa.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

b) Al 31 de diciembre de 2025

RIESGO CARTERA RENDA FIJA (RATING LOCAL CHILE)	% CARTERA
AAA (*)	47,40%
AA+	4,90%
AA	16,40%
AA-	8,70%
A+	11,10%
A	3,70%
A-	0,00%
BBB+	0,60%
BBB	0,00%
BBB-	0,50%
BB+	0,50%
BB	0,00%
BB-	0,00%
B	0,00%
C	1,00%
D	0,00%
N-1+	4,20%
SC	1,00%
TOTAL	100,00%

(*) Bonos bancarios y bonos empresa.

b) Riesgo de Contraparte

Consiste en el riesgo de pérdida originado de la incapacidad de una contraparte para cumplir sus obligaciones de entregar efectivo, instrumentos u otros activos acordados contractualmente. Para minimizar este riesgo se opera con contrapartes de reconocido prestigio.

Los montos mantenidos en efectivo, efectivo equivalente, cuentas y documentos por cobrar por operaciones y otros documentos y cuentas por cobrar presentan el siguiente desglose al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

Activo	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Efectivo	1.429.593	615.548
Otras cuentas por cobrar	6.506	136.894
Total	1.436.099	752.442

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

Efectivo y efectivo equivalente

Para las operaciones de mantención de efectivo y transferencias de fondos se opera principalmente con las siguientes entidades:

Al 31 de marzo de 2026:

- Banco de Chile para efectivo nacional Clasificación de Riesgo A-1 según Standard & Poor's.
- Banco BNP Paribas S.A. para efectivo internacional – credit rating “A-1” según Standard & Poor's.
- Banco Scotiabank S.A. para efectivo nacional – credit rating “AAA” según Fitch Rating.

Al 31 de diciembre de 2025:

- Banco de Chile para efectivo nacional Clasificación de Riesgo A-1 según Standard & Poor's.
- Banco BNP Paribas S.A. para efectivo internacional – credit rating “A-1” según Standard & Poor's.
- Banco Scotiabank S.A. para efectivo nacional – credit rating “AAA” según Fitch Rating.

Para las operaciones de compra y venta de activos financieros, el Fondo mitiga este riesgo efectuando las liquidaciones, a través de un corredor, a fin de asegurar que una transacción se liquida sólo cuando ambas partes han cumplido sus obligaciones de liquidación contractuales. Los límites de liquidación forman parte de los procesos de aprobación de crédito y monitoreo de límites.

Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Los saldos por cuentas por cobrar resultan de la venta de inversiones. El riesgo de crédito se considera bajo, debido al breve período de liquidación. Las cuentas por cobrar no tuvieron deterioro.

Otros documentos y cuentas por cobrar

Los saldos por otras cuentas por cobrar resultan de los dividendos y vencimientos de cupón. El riesgo de crédito se considera bajo, debido al breve período de liquidación y a la ausencia de movilidad en esta cartera.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

a) Administración de Riesgo de Liquidez

Reserva de Liquidez.

El Fondo tendrá como política que, a lo menos, un 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.

Para efectos de este artículo se entenderán activos de alta liquidez, además de las cantidades que se mantenga en la caja y bancos, aquellos instrumentos de deuda con vencimientos inferiores a un año y cuotas de fondos mutuos nacionales y cuyo plazo de rescate no sea superior a 7 días hábiles, títulos de deuda de corto plazo y depósitos a plazo a menos de un año.

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.

	31-03-2026					31-12-2025				
	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1-12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-	-	-	405.354	-	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	17.176	5.550	-	-	-	74.372	8.242	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	239.596	-	-	-	-	226.079	-	-	-	-
Dividendo por pagar	-	-	11.325.871	-	-	-	-	11.325.871	-	-
Total pasivo corriente	239.596	17.176	11.331.421	-	405.354	226.079	74.372	11.334.113	-	-

6.2 Determinación del valor razonable

El Fondo valoriza sus instrumentos de la siguiente forma:

Acciones Nacionales: Precios del promedio ponderado de las transacciones diarias efectuadas en la Bolsa de Comercio de Santiago.

Renta Fija Nacional: Precios proporcionados por un proveedor de precios reconocido en el mercado, RiskAmerica.

Renta Fija Internacional: Precios proporcionados por un proveedor de precios internacional reconocido en el mercado, Markit Financial Information Services.

Respecto a los instrumentos derivados se valorizan con cotizaciones de bancos de inversión obtenidos directamente de Bloomberg u otros proveedores, de aquellos que habitualmente transan esos valores y cuya información pueda ser fácilmente accesible en forma diaria. Los niveles son los siguientes:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

Al 31 de marzo de 2026:

Activos	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	1.115	81.996.855	-	81.997.970
Bonos registrados	14.506.705	202.546.716	-	217.053.421
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	32.169.314	154.000.711	-	186.170.025
Títulos de deuda de securitización	-	36.932.687	-	36.932.687
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	2.019.646	-	2.019.646
Otras inversiones	-	1.475.732	-	1.475.732
Total	46.677.134	478.972.347	-	525.649.481

Al 31 de marzo de 2026 no hubo traspasos de niveles entre los activos financieros que impliquen modificaciones o cambios en la metodología de valoración. La mayor información de los proveedores de precios ha permitido una más depurada presentación de niveles.

Al 31 de diciembre de 2025:

Activos	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	1.100.676	79.114.708	-	80.215.384
Bonos registrados	27.317.082	181.866.842	-	209.183.924
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	19.482.882	152.484.131	-	171.967.013
Títulos de deuda de securitización	-	36.559.709	-	36.559.709
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	2.029.173	-	2.029.173
Otras inversiones	-	3.041.981	-	3.041.981
Total	47.900.640	455.096.544	-	502.997.184

Al 31 de diciembre de 2025 no hubo traspasos de niveles entre los activos financieros que impliquen modificaciones o cambios en la metodología de valoración. La mayor información de los proveedores de precios ha permitido una más depurada presentación de niveles.

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. 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.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

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.

Adicionalmente, cabe mencionar que invertir en cuotas de un fondo de inversión conlleva otros riesgos para los aportantes. En concreto, existen, entre otros, riesgos tales como que la liquidez de las cuotas del Fondo en el mercado secundario pueda ser baja o que las transacciones puedan realizarse a valores distintos respecto al valor cuota en función de la oferta y la demanda.

NOTA 7 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

Detalle	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Dólares estadounidenses	23.957	246.308
Pesos chilenos	1.405.636	369.240
Total	1.429.593	615.548

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

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

Descripción	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Títulos de Renta Variable	-	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de Deuda	524.173.749	499.955.203
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	81.997.970	80.215.384
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	2.019.646	2.029.173
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	217.053.421	209.183.924
Títulos de deuda de securitización	36.932.687	36.559.709
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	186.170.025	171.967.013
Otros títulos de deuda	-	-
Inversiones no registradas	-	-
Acciones no registradas	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Otras Inversiones	1.475.732	3.041.981
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	1.475.732	3.041.981
Primas por opciones	-	-
Otras inversiones	-	-
Total activos financieros con efecto en resultados	525.649.481	502.997.184

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, CONTINUACIÓN

b) Composición de la cartera al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Instrumento	31-03-2026				31-12-2025			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Título de Renta Variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	66.541.814	15.456.156	81.997.970	15,5569	64.914.396	15.300.988	80.215.384	15,9237
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	2.019.646	-	2.019.646	0,3832	2.029.173	-	2.029.173	0,4028
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	217.053.421	-	217.053.421	41,1799	209.183.924	-	209.183.924	41,5254
Títulos de deuda de securitización	36.932.687	-	36.932.687	7,0070	36.559.709	-	36.559.709	7,2575
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	186.170.025	-	186.170.025	35,3206	171.967.013	-	171.967.013	34,1374
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	508.717.593	15.456.156	524.173.749	99,4476	484.654.215	15.300.988	499.955.203	99,2468

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, CONTINUACIÓN

Instrumento	31-03-2026				31-12-2025			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Inversiones no registradas								
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privado	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones								
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	1.292.668	183.064	1.475.732	0,2800	2.413.442	628.539	3.041.981	0,6039
Primas por opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.292.668	183.064	1.475.732	0,2800	2.413.442	628.539	3.041.981	0,6039
Total	510.010.261	15.639.220	525.649.481	99,7276	487.067.657	15.929.527	502.997.184	99,8507

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, CONTINUACION

- c) Efecto en resultados realizados y no realizados de Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados:

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	31-03-2026 M\$	31-03-2025 M\$
Resultados realizados (*)	(2.484.524)	1.026.817
Resultados no realizados (*)	11.968.990	7.474.367
Total ganancia (pérdidas)	9.484.466	8.501.184

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

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

Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Saldo al inicio del periodo	502.997.184	323.061.644
Intereses y reajustes (*)	698.201	1.959.703
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	6.907.481	11.790.456
Compras (**)	193.049.592	942.723.401
Ventas (**)	(178.002.977)	(776.538.020)
Totales (*)	525.649.481	502.997.184

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

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

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Fondo no mantiene instrumentos en este rubro.

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Fondo no mantiene saldos por este concepto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

NOTA 11 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no mantiene inversiones por este rubro.

NOTA 12 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Fondo no mantiene inversiones por este rubro.

NOTA 13 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Fondo no mantiene inversiones por este rubro.

NOTA 14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Fondo no mantiene inversiones por este rubro:

NOTA 15 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Fondo presenta los siguientes saldos:

Emisor	Tipo de operación	Rut	País	Moneda	Vencimiento	Saldo al	Saldo al
						31-03-2026	31-12-2025
						M\$	M\$
Banco de Chile	Cupones por cobrar	60805000-0	CL	\$\$	Contado normal		5.664
Banco de Chile	Cuentas por cobrar	60805000-0	CL	\$\$	Contado normal	6.506	131.230
Total						6.506	136.894

NOTA 16 OTROS ACTIVOS

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Fondo no mantiene saldos por este concepto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

NOTA 17 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Fondo presenta los siguientes saldos:

Descripción	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones con instrumentos derivados	405.354	-
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	405.354	-

a) Obligaciones por operaciones con instrumentos derivados

El detalle por entidad o contraparte por instrumentos derivados es el siguiente:

Entidad / Contraparte	31-03-2026	% sobre activo del Fondo	31-12-2025	% sobre activo del Fondo
	M\$		M\$	
JP MORGAN BANK	405.354	-	-	-
Total	405.354	-	-	-

b) Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:

Descripción	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Por Instrumentos financieros de derivados	(41.258)	-
Total ganancias (pérdidas) netas	(41.258)	-

NOTA 18 PRÉSTAMOS

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Fondo no mantiene saldos por este concepto.

NOTA 19 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Fondo no mantiene saldos por este concepto.

NOTA 20 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Fondo no mantiene saldos por este concepto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

NOTA 21 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Composición del saldo:

Descripción	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Otras cuentas por pagar	385	58.885
Auditoría	5.550	8.242
Comisiones	(61)	-
Custodia	14.569	13.814
Honorarios	1.040	-
Registro de aportantes	1.040	1.547
Clasificación de Riesgo	126	126
Provisión Dividendo Mínimo Legal	11.325.871	11.325.871
Publicaciones	77	-
Total	11.348.597	11.408.485

NOTA 22 INTERESES Y REAJUSTES

El Fondo mantiene saldos por este concepto:

Descripción	31-03-2026 M\$	31-03-2025 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	1.380.252	35.061
Intereses por simultáneas	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
- A valor razonable con efecto en resultados	3.760.089	3.398.868
- Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total	5.140.341	3.433.929

NOTA 23 REMUNERACIONES COMITÉ DE VIGILANCIA

Al 31 de marzo de 2026 el Fondo no presenta saldo por este concepto, debido a que Moneda Deuda Chile 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 tanto y según lo que establece la ley, no es obligatorio que el Fondo posea comité de vigilancia por tratarse del tipo rescatable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

NOTA 24 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

La composición de este rubro es la siguiente:

Tipo de gasto	Monto del trimestre actual	Monto acumulado al	Monto acumulado al
	M\$	31-03-2026 M\$	31-03-2025 M\$
Auditoría	1.393	1.393	1.352
Gastos operacionales	426	426	423
Honorarios profesionales	9.080	9.080	5.807
Publicaciones (citaciones, memorias)	237	237	302
Clasificadoras de riesgo	563	563	367
Impuestos varios	40.733	40.733	5.649
Totales	52.431	52.431	13.900
% sobre el activo del fondo	0,0099%	0,0099%	0,0037%

NOTA 25 CUOTAS EMITIDAS

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

l) Al 31 de marzo de 2026:

Detalle		Serie	Serie	Serie	Serie	Serie
		A	AE	E	I	D
Cuotas suscritas y pagadas		102.510.598	74.616	107.303.015	99.027.978	18.917.386
Valor cuota	\$	1.702,3214	1.710,0259	1.502,6857	1.663,7476	1.362,9820
Patrimonio	M\$	174.505.985	127.595	161.242.706	164.757.561	25.784.057

La cuota más representativa corresponde a la serie A.

a) Al 31 de marzo de 2026 el detalle de cuotas vigentes es el siguiente:

N° Certificado	Fecha	Cuotas				Cuotas pagadas			Cuotas disponibles
		Emitidas	Vencidas	Rescatadas	Total	Suscritas	Rescates	Total	
N/A	15-06-2015	125.000.000	-	(125.000.000)	-	125.000.000	(125.000.000)	-	-
N/A	17-05-2016	300.000.000	-	(128.425.113)	171.574.887	314.465.999	(142.891.112)	171.574.887	-
	Canjes 2017	173.750	-	-	173.750	173.750	-	173.750	-
	Canjes 2018	2.691.017	-	-	2.691.017	2.691.017	-	2.691.017	-
	Canjes 2019	(53.437)	-	-	(53.437)	(53.437)	-	(53.437)	-
	Canjes 2020	1.201.689	-	-	1.201.689	1.201.689	-	1.201.689	-
	Canjes 2021	(1.208.487)	-	-	(1.208.487)	(1.208.487)	-	(1.208.487)	-
	Canjes 2022	308.346	-	-	308.346	308.346	-	308.346	-
	Canjes 2023	45.194	-	-	45.194	45.194	-	45.194	-
	Canjes 2024	702.170	-	-	702.170	702.170	-	702.170	-
	Canjes 2024	104.926	-	-	104.926	104.926	-	104.926	-
Disminución de cuotas propias		(9.367.653)	-	-	(9.367.653)	(9.367.653)	-	(9.367.653)	-
N/A	22-06-2018 (*)	300.000.000	-	-	300.000.000	161.661.191	-	161.661.191	138.338.809
Total		719.597.515	-	(253.425.113)	466.172.402	595.724.705	(267.891.112)	327.833.593	138.338.809

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 de marzo de 2026**

(*) Con fecha 22 de junio de 2018 entró en vigor una serie de modificaciones efectuadas al Reglamento Interno del Fondo, entre las cuales, en su artículo transitorio, se emiten 300.000.000 cuotas para ampliar las emitidas, corresponden a las siguientes series:

Serie I: 75.000.000 cuotas emitidas.

Serie D: 75.000.000 cuotas emitidas.

Serie E: 150.000.000 cuotas emitidas.

b) Los movimientos relevantes de cuotas al 31 de marzo de 2026 son los siguientes:

Detalle	Serie A	Serie AE	Serie E	Serie I	Serie D
Saldo al 01-01-2026	99.229.543	74.616	104.774.915	99.518.777	15.822.338
Suscripciones del período	2.817.633	-	2.545.103	1.546.911	3.226.968
Rescates	(15.060)		(17.003)	(1.617.837)	(46.684)
Recompras	-	-	-	-	-
Canjes	478.482	-	-	(419.873)	(85.236)
Dividendo pagado via cuotas liberadas (*)					
Total pagadas al 31-03-2026	102.510.598	74.616	107.303.015	99.027.978	18.917.386

c) El detalle de Canjes al 31 de marzo de 2026 es el siguiente:

Fecha de canje	Serie	Cuotas	Monto M\$	Serie	Cuotas	Monto M\$	Variaciones Monto M\$
10-02-2026	I	(464.242)	(762.125)	A	453.571	762.125	(1)
13-01-2026	A	(43.343)	(72.531)	I	44.369	72.527	(3)
20-03-2026	D	(85.236)	(115.295)	A	68.254	115.295	(1)
Totales		(592.821)	(949.951)		566.194	949.947	(4)

d) Al 31 de marzo de 2026 el Fondo no tuvo movimientos de cuotas de propia emisión:

e) El detalle de suscripciones al 31 de marzo de 2026 es el siguiente:

Periodo	Serie	Cuotas	Monto M\$
Enero	A	547.643	917.895
Febrero	A	1.739.644	2.931.054
Marzo	A	530.346	898.996
Total		2.817.633	4.747.944

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

Periodo	Serie	Cuotas	Monto M\$
Enero	I	41.559	67.997
Febrero	I	281.950	464.640
Marzo	I	1.223.402	2.028.693
Total		1.546.911	2.561.330

Periodo	Serie	Cuotas	Monto M\$
Enero	D	1.393.674	1.869.946
Febrero	D	1.292.857	1.745.092
Marzo	D	540.437	733.974
Total		3.226.968	4.349.012

Periodo	Serie	Cuotas	Monto M\$
Enero	E	1.178.045	1.742.089
Febrero	E	1.019.033	1.515.674
Marzo	E	348.025	520.110
Total		2.545.103	3.777.873

f) Al 31 de marzo de 2026 el Fondo presenta los siguientes rescates en el patrimonio:

Periodo	Serie	Cuotas	Aportes M\$	Otras reservas M\$	Resultados Acumulados M\$	Total M\$
Marzo	E	(17.003)	(23.351)	-	(2.119)	(25.470)
Total		(17.003)	(23.351)	-	(2.119)	(25.470)

Periodo	Serie	Cuotas	Aportes M\$	Otras reservas M\$	Resultados Acumulados M\$	Total M\$
Enero	I	(367.737)	(504.510)	-	(98.467)	(602.977)
Febrero	I	(649.415)	(889.291)	-	(178.138)	(1.067.429)
Marzo	I	(600.685)	(824.629)	-	(169.703)	(994.332)
Total		(1.617.837)	(2.218.430)	-	(446.308)	(2.664.738)

Periodo	Serie	Cuotas	Aportes M\$	Otras reservas M\$	Resultados Acumulados M\$	Total M\$
Enero	D	(33.218)	(45.552)	-	1.035	(44.517)
Febrero	D	(5.000)	(6.853)	-	98	(6.755)
Marzo	D	(8.466)	(11.620)	-	119	(11.501)
Total		(46.684)	(64.025)	-	1.252	(62.773)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

II) Al 31 de diciembre de 2025

Detalle		Serie A	Serie AE	Serie D	Serie E	Serie I
Cuotas suscritas y pagadas		99.229.543	74.616	104.774.915	99.518.777	15.822.338
Valor cuota	\$	1.669,2505	1.676,3273	1.472,1780	1.630,4552	1.337,8968
Patrimonio	M\$	165.638.964	125.081	154.247.325	162.260.908	21.168.655

a) Al 31 de diciembre de 2025 el detalle de cuotas vigentes es el siguiente:

N° Certificado	Fecha	Cuotas				Cuotas pagadas			Cuotas disponibles
		Emitidas	Vencidas	Rescatadas	Total	Suscritas	Rescates	Total	
N/A	15-06-2015	125.000.000	-	(125.000.000)	-	125.000.000	(125.000.000)	-	-
N/A	17-05-2016	300.000.000	-	(136.838.517)	163.161.483	314.465.999	(151.304.516)	163.161.483	-
Canjes 2017		173.750	-	-	173.750	173.750	-	173.750	-
Canjes 2018		2.691.017	-	-	2.691.017	2.691.017	-	2.691.017	-
Canjes 2019		(53.437)	-	-	(53.437)	(53.437)	-	(53.437)	-
Canjes 2020		1.201.689	-	-	1.201.689	1.201.689	-	1.201.689	-
Canjes 2021		(1.208.487)	-	-	(1.208.487)	(1.208.487)	-	(1.208.487)	-
Canjes 2022		308.346	-	-	308.346	308.346	-	308.346	-
Canjes 2023		45.194	-	-	45.194	45.194	-	45.194	-
Canjes 2024		702.170	-	-	702.170	702.170	-	702.170	-
Canjes 2024		104.926	-	-	104.926	104.926	-	104.926	-
Disminución de cuotas propias		(9.367.653)	-	-	(9.367.653)	(9.367.653)	-	(9.367.653)	-
N/A	22-06-2018 (*)	300.000.000	-	-	300.000.000	161.661.191	-	161.661.191	138.338.809
Total		719.597.515	-	(261.838.517)	457.758.998	595.724.705	(276.304.516)	319.420.189	138.338.809

(*) Con fecha 22 de junio de 2018 entró en vigor una serie de modificaciones efectuadas al reglamento interno del Fondo, entre las cuales, en su artículo transitorio, se emiten 300.000.000 cuotas para ampliar las emitidas, corresponden a las siguientes series:

Serie I: 75.000.000 cuotas emitidas.

Serie D: 75.000.000 cuotas emitidas.

Serie E: 150.000.000 cuotas emitidas.

b) Los movimientos relevantes al 31 de diciembre de 2025 son los siguientes:

Detalle	Serie A	Serie AE	Serie E	Serie I	Serie D
Saldo al 01-01-2025	86.262.533	73.823	64.208.029	60.919.022	9.758.625
Suscripciones del período	23.844.531	-	39.779.676	30.139.106	7.743.178
Rescates	(276.668)	-	(1.038.130)	(1.369.796)	(613.888)
Canjes	(9.357.015)	-	887.040	9.769.334	(1.194.433)
Dividendo pagado via cuotas liberadas (*)	332.804	793	938.300	61.111	128.856
Total pagadas al 31-12-2025	99.229.543	74.616	104.774.915	99.518.777	15.822.338

(*) El Fondo distribuyó un dividendo de acuerdo con lo establecido en su Reglamento Interno, equivalente MUS\$5.326.719. 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\$531.297, MUS\$1.271, MUS\$1.318.580, MUS\$95.171 y MUS\$165.240 equivalentes a 332.804 cuotas, 793 cuotas, 938.300 cuotas, 61.111 cuotas y 128.856 cuotas en la serie A, AE, E, I y D respectivamente.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

c) El detalle de Canjes al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Fecha de canje	Serie	Cuotas	Monto M\$	Serie	Cuotas	Monto M\$	Variaciones
							Monto M\$
06-02-2025	I	(69.815)	(106.747)	A	68.046	106.747	-
07-02-2025	A	(752.302)	(1.181.251)	D	935.113	1.181.251	-
20-02-2025	D	(177.621)	(224.697)	A	142.873	224.696	(1)
03-03-2025	A	(171.850)	(271.839)	I	176.286	271.839	-
31-03-2025	D	(305.372)	(391.338)	I	251.816	391.338	-
16-05-2025	A	(1.879.626)	(3.020.237)	I	1.927.222	3.020.237	-
13-06-2025	A	(74.755)	(120.866)	I	76.634	120.866	-
23-06-2025	A	(90.954)	(145.357)	I	93.234	145.357	-
15-07-2025	A	(147.779)	(236.838)	I	151.461	236.837	(1)
18-07-2025	A	(1.663.706)	(2.669.203)	I	1.705.132	2.669.197	(6)
22-07-2025	A	(930.025)	(1.494.768)	I	959.708	1.505.036	(8)
22-07-2025	D	(7.962)	(10.276)		-	-	-
30-07-2025	A	(109)	(176)	I	111	175	(1)
07-08-2025	A	(2.212.491)	(3.590.598)	I	2.267.295	3.590.596	(2)
19-08-2025	D	(65.616)	(85.811)	A	52.671	85.810	(1)
19-08-2025	A	(1.377.475)	(2.244.130)	I	1.411.486	2.244.127	(3)
12-09-2025	A	(31.175)	(51.011)	I	31.939	51.010	(1)
17-09-2025	A	(171.197)	(280.314)	I	175.391	280.314	-
06-10-2025	A	(781.656)	(1.284.129)	E	887.040	1.284.127	(2)
27-10-2025	D	(1.287.855)	(1.702.465)	A	1.032.985	1.702.464	(1)
19-11-2025	D	(218.084)	(290.400)	A	174.878	290.399	(1)
20-11-2025	A	(80.830)	(134.237)	I	82.773	134.232	(5)
03-12-2025	A	(403.038)	(669.786)	I	467.735	759.096	(8)
03-12-2025	D	(67.036)	(89.318)		-	-	-
04-12-2025	A	(59.500)	(98.907)	I	60.926	98.904	(3)
Totales		(13.027.829)	(20.394.699)		13.132.755	20.394.655	(44)

d) Al 31 de diciembre de 2025 el Fondo mantiene cuotas de propia emisión.

Periodo	Serie	Cuotas
Apertura	A	
Movimientos del periodo		
Marzo	A	(642.842)
Abril	A	642.842
Diciembre	A	(1.576.642)
Sub total		(1.576.642)
Total		(1.576.642)

Periodo	Serie	Cuotas
Apertura	D	
Movimientos del periodo		
Marzo	D	(6.528)
Abril	D	6.528
Sub total		-
Total		-



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

e) Al 31 de diciembre de 2025 el Fondo presenta las siguientes suscripciones en el patrimonio:

Periodo	Serie	Cuotas	Monto M\$
Enero	A	2.591.780	4.044.782
Febrero	A	776.294	1.219.823
Marzo	A	180.138	285.881
Abril	A	1.863.129	2.993.931
Mayo	A	2.465.874	3.961.634
Junio (*)	A	1.611.627	2.580.737
Julio	A	2.738.082	4.393.454
Agosto	A	4.535.363	7.378.303
Septiembre	A	1.903.144	3.110.784
Octubre	A	1.778.363	2.929.983
Noviembre	A	1.664.545	2.752.431
Diciembre	A	2.068.996	3.443.513
Total		24.177.335	39.095.256

Periodo	Serie	Cuotas	Monto M\$
Junio (*)	AE	793	1.271
Total		793	1.271

Periodo	Serie	Cuotas	Monto M\$
Enero	E	17.821.550	24.499.992
Febrero	E	3.350.676	4.613.998
Junio (*)	E	938.300	1.318.580
Julio	E	5.240.222	7.399.997
Agosto	E	2.540.309	3.639.537
Septiembre	E	2.278.052	3.287.916
Octubre	E	5.993.529	8.687.855
Noviembre	E	1.040.239	1.523.132
Diciembre	E	1.515.099	2.222.245
Total		40.717.976	57.193.252

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

Periodo	Serie	Cuotas	Monto M\$
Enero	I	1.532.064	2.327.826
Febrero	I	1.564.911	2.391.773
Marzo	I	1.683.532	2.611.106
Abril	I	3.218.955	5.031.860
Mayo	I	1.726.408	2.704.569
Junio (*)	I	794.277	1.246.358
Julio	I	2.099.623	3.292.037
Agosto	I	3.375.185	5.361.727
Septiembre	I	4.430.258	7.084.227
Octubre	I	5.551.244	8.920.108
Noviembre	I	2.879.422	4.652.717
Diciembre	I	1.344.338	2.184.592
Total		30.200.217	47.808.900

Periodo	Serie	Cuotas	Monto M\$
Enero	D	226.195	284.542
Febrero	D	177.621	223.747
Marzo	D	150.417	192.146
Abril	D	231.539	298.761
Mayo	D	111.981	144.696
Junio (*)	D	853.746	1.104.784
Julio	D	352.777	455.143
Agosto	D	717.769	935.131
Septiembre	D	1.518.224	1.993.398
Octubre	D	2.288.885	3.021.064
Noviembre	D	578.692	767.143
Diciembre	D	664.188	886.495
Total		7.872.034	10.307.050

f) Al 31 de diciembre de 2025 el Fondo presenta los siguientes rescates de cuotas:

Periodo	Serie	Cuotas	Aportes	Otras	Resultados Acumulados	Total
			M\$	reservas M\$		
Enero	A	(8.274)	(10.843)	-	(2.021)	(12.864)
Marzo	A	(36.339)	(47.977)	-	(9.662)	(57.639)
Abril	A	(73.612)	(97.665)	-	(20.565)	(118.230)
Junio	A	(3.127)	(4.171)	-	(827)	(4.998)
Julio	A	(1.251)	(1.675)	-	(331)	(2.006)
Agosto	A	(70.674)	(94.952)	-	(20.013)	(114.965)
Septiembre	A	(12.945)	(17.472)	-	(3.678)	(21.150)
Diciembre	A	(70.446)	(96.431)	-	(21.015)	(117.446)
Total		(276.668)	(371.186)	-	(78.112)	(449.298)



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

Periodo	Serie	Cuotas	Aportes	Otras	Resultados Acumulados	Total
			M\$	reservas		
Abril	E	(1.000.000)	(1.324.348)	-	(92.588)	(1.416.936)
Diciembre	E	(38.130)	(52.132)	-	(3.782)	(55.914)
Total		(1.038.130)	(1.376.480)	-	(96.370)	(1.472.850)

Periodo	Serie	Cuotas	Aportes	Otras	Resultados Acumulados	Total
			M\$	reservas		
Enero	I	(61.104)	(80.170)	-	(12.574)	(92.744)
Febrero	I	(18.982)	(25.063)	-	(3.907)	(28.970)
Marzo	I	(70.047)	(92.532)	-	(15.900)	(108.432)
Abril	I	(24.169)	(32.012)	-	(5.904)	(37.916)
Junio	I	(13.393)	(17.851)	-	(3.281)	(21.132)
Julio	I	(123.123)	(164.592)	-	(28.019)	(192.611)
Agosto	I	(179.065)	(240.581)	-	(43.273)	(283.854)
Septiembre	I	(368.495)	(498.458)	-	(90.791)	(589.249)
Octubre	I	(253.755)	(344.858)	-	(63.133)	(407.991)
Noviembre	I	(18.687)	(25.466)	-	(4.630)	(30.096)
Diciembre	I	(238.976)	(327.013)	-	(61.432)	(388.445)
Total		(1.369.796)	(1.848.596)	-	(332.844)	(2.181.440)

Periodo	Serie	Cuotas	Aportes	Otras	Resultados Acumulados	Total
			M\$	reservas		
Febrero	D	(13.190)	(17.418)	-	733	(16.685)
Mayo	D	(5.813)	(7.730)	-	232	(7.498)
Junio	D	(9.541)	(12.726)	-	482	(12.244)
Julio	D	(17.960)	(24.039)	-	879	(23.160)
Agosto	D	(26.398)	(35.472)	-	1.024	(34.448)
Septiembre	D	(65.402)	(88.562)	-	2.483	(86.079)
Noviembre	D	(463.740)	(632.943)	-	17.454	(615.489)
Diciembre	D	(11.844)	(16.184)	-	388	(15.796)
Total		(613.888)	(835.074)	-	23.675	(811.399)

NOTA 26 REPARTO DE BENEFICIO A LOS APORTANTES

Al 31 de marzo de 2026 según lo establecido en el artículo 80 de la ley 20.712, se ha provisionado un dividendo mínimo legal de M\$11.325.871.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

Al 31 de diciembre de 2025 hubo reparto a los aportantes, según el siguiente detalle:

Fecha de distribución	Series	N°Cuotas	Monto por cuota \$	Monto total distribuido M\$
25-06-2025	A	91.716.025	21,5691	1.978.229
25-06-2025	D	11.720.326	17,3260	203.066
25-06-2025	E	84.380.255	18,9864	1.602.079
25-06-2025	I	73.273.332	21,0410	1.541.747
25-06-2025	AE	73.823	21,6473	1.598
Total				5.326.719

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	A	1,9812%	8,3052%	19,3800%	9,2612%
Real	A	0,5812%	5,5052%	11,5800%	5,4344%
Nominal	AE	2,0103%	8,4288%	19,6526%	9,3858%
Real	AE	0,6103%	5,6288%	11,8526%	5,5591%
Nominal	E	2,0723%	8,6927%	20,2358%	9,6521%
Real	E	0,6723%	5,8927%	12,4358%	5,8253%
Nominal	I	2,0419%	8,5634%	19,9499%	9,5216%
Real	I	0,6419%	5,7634%	12,1499%	5,6949%
Nominal	D	1,8750%	7,8547%	18,3890%	8,8067%
Real	D	0,4750%	5,0547%	10,5890%	4,9799%
Variación anual IPC		1,4000%	2,8000%	7,8000%	3,8268%

Nota: porcentajes con cuatro decimales

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

La Rentabilidad Real considera la variación entre la Rentabilidad Nominal y la variación del IPC

La Rentabilidad del periodo actual corresponde a la variación entre 01 de enero y la fecha de cierre de los Estados Financieros que se informan.

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

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

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 ECONOMICO DE LA CUOTA

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 el Fondo no presenta información para este rubro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

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

Al 31 de marzo de 2026 el Fondo no presenta información para este rubro.

NOTA 30 EXCESO DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Fondo no presenta excesos y/o incumplimientos en sus límites de inversión.

NOTA 31 GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Fondo no presenta información para este rubro.

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

a) Al 31 de marzo de 2026:

ENTIDADES	CUSTODIA DE VALORES					
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	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\$			
Empresas de depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	475.156.565	93,1700	90,1479	-	-	-
BNP Paribas	33.561.028	6,5800	6,3673	15.456.156	98,8295	2,9324
Custodia Física	1.292.668	0,2500	0,2452	183.064	1,1705	0,0347
Total Cartera de Inversiones en Custodia	510.010.261	100,0000	96,7604	15.639.220	100,0000	2,9671

(*): Cifras con cuatro decimales

b) Al 31 de diciembre de 2025:

ENTIDADES	CUSTODIA DE VALORES					
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	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\$			
Empresas de depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	452.313.014	92,8600	89,7893	-	-	-
BNP Paribas	32.341.201	6,6400	6,4201	15.300.988	96,0543	3,0374
Custodia Física	2.413.442	0,5000	0,4791	628.539	3,9457	0,1248
Total Cartera de Inversiones en Custodia	487.067.657	100,0000	96,6885	15.929.527	100,0000	3,1622

(*): Cifras con cuatro decimales



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

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:

El Fondo es administrado por Moneda S.A. Administradora General de Fondos, una sociedad administradora de fondos constituida en Chile. La Sociedad Administradora percibe por la administración del Fondo una remuneración fija mensual por cada serie:

Serie A: La Administradora percibirá por la administración del Fondo y con cargo a este una remuneración fija mensual equivalente a un doceavo de 0,714% del valor promedio de los activos netos de la serie A de cuotas del Fondo, porcentaje que incluye el Impuesto al Valor Agregado (“IVA”) correspondiente de conformidad con la Ley.

Serie AE: La Administradora percibirá por la administración del Fondo y con cargo a este una remuneración fija mensual equivalente a un doceavo de 0,6% del valor promedio de los activos netos de la serie AE de cuotas del Fondo, exento del IVA.

Serie I: La Administradora percibirá por la administración del Fondo y con cargo a este una remuneración fija mensual equivalente a un doceavo de 0,476% del valor promedio de los activos netos de la serie I de cuotas del Fondo, porcentaje que incluye el IVA correspondiente de conformidad con la Ley.

Serie IE: La Administradora percibirá por la administración del Fondo y con cargo a este una remuneración fija mensual equivalente a un doceavo de 0,4% del valor promedio de los activos netos de la serie IE de cuotas del Fondo, exento del IVA.

Serie D: La Administradora percibirá por la administración del Fondo y con cargo a este una remuneración fija mensual equivalente a un doceavo de 1,1305 % del valor promedio de los activos netos de la serie D de cuotas del Fondo, porcentaje que incluye el IVA correspondiente de conformidad con la Ley.

Serie DE: La Administradora percibirá por la administración del Fondo y con cargo a este una remuneración fija mensual equivalente a un doceavo de 0,95 % del valor promedio de los activos netos de la serie DE de cuotas del Fondo, exento del IVA.

Serie E: La Administradora percibirá por la administración del Fondo y con cargo a este una remuneración fija mensual equivalente a un doceavo de 0,357% del valor promedio de los activos netos de la serie E de cuotas del Fondo, porcentaje que incluye el IVA correspondiente de conformidad con la Ley.

Serie EE: La Administradora percibirá por la administración del Fondo y con cargo a este una remuneración fija mensual equivalente a un doceavo de 0,3% del valor promedio de los activos netos de la serie EE de cuotas del Fondo, exento del IVA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N° 335 emitido por la CMF con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del presente Reglamento Interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración a que se refiere el presente artículo se actualizará proporcionalmente según la variación que experimente el IVA. La actualización de la remuneración a que se refiere el presente artículo será informada a los Aportantes del Fondo mediante los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, dentro de los 5 días siguientes a su actualización.

La Remuneración se devengará y provisionará diariamente, debiendo deducirse mensualmente, de cada una de las series del Fondo, por períodos vencidos, a partir del segundo día hábil del mes siguiente a aquél en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce. Para efectos de determinar el “valor promedio de los activos netos” de cada serie del Fondo, el último día de cada mes, se determinará el valor promedio de los activos netos diarios de cada serie del Fondo para el mes en cuestión.

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

Descripción	Obligación		Efecto en resultados	
	31-03-2026	31-12-2025	31-03-2026	31-03-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración Fija	239.596	226.079	706.095	500.640
Total	239.596	226.079	706.095	500.640

Para el cálculo de remuneración 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 31 de marzo de 2026

Serie A

Tenedor	%	Número de cuotas al 01-01-2026	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas vendidas en el año	Número de cuotas al 31-03-2026	Monto al cierre del ejercicio	%
						M\$	
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	3,1948	3.170.181	2.840.434	(2.716.166)	3.294.449	5.608.211	3,2138
Accionistas de la sociedad administradora	0,4414	438.000	-	-	438.000	745.617	0,4273

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

Serie D

Tenedor	%	Número de cuotas al 01-01-2026	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas vendidas en el año	Número de cuotas al 31-03-2026	Monto al cierre del ejercicio M\$	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1,1917	188.552	3.445.147	(3.487.126)	146.573	199.776	0,7748
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-

Serie I

Tenedor	%	Número de cuotas al 01-01-2026	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas vendidas en el año	Número de cuotas al 31-03-2026	Monto al cierre del ejercicio M\$	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,7290	4.706.284	2.358.378	(2.328.696)	4.735.966	7.879.452	4,7825
Accionistas de la sociedad administradora	0,1568	156.000	-	-	156.000	259.545	0,1575

Serie E

Tenedor	%	Número de cuotas al 01-01-2026	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas vendidas en el año	Número de cuotas al 31-03-2026	Monto al cierre del ejercicio M\$	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	2	2.669.189	(2.669.192)	(1)	(2)	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-

La serie AE no tiene movimientos para este concepto.

Al 31 de diciembre de 2025:

Serie A

Tenedor	%	Número de cuotas al 01-01-2025	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas vendidas en el año	Número de cuotas al 31-12-2025	Monto al cierre del ejercicio M\$	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	3,5996	3.105.085	11.572.547	(11.507.451)	3.170.181	5.291.826	3,1948
Accionistas de la sociedad administradora	0,5078	438.000	-	-	438.000	731.132	0,4414



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

Serie I

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 31-12-2025	Monto al cierre del ejercicio	%
						M\$	
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	7,1850	4.377.034	31.437.752	(31.108.502)	4.706.284	7.673.385	4,7290
Accionistas de la sociedad administradora	0,2561	156.000	-	-	156.000	254.351	0,1568

Serie D

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 31-12-2025	Monto al cierre del ejercicio	%
						M\$	
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,3016	29.431	6.231.207	(6.072.086)	188.552	252.263	1,1917
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-

Serie I

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 31-12-2025	Monto al cierre del ejercicio	%
						M\$	
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	7,1850	4.377.034	31.437.752	(31.108.502)	4.706.284	7.673.385	4,7290
Accionistas de la sociedad administradora	0,2561	156.000	-	-	156.000	254.351	0,1568

La serie E y AE no tiene movimientos para este concepto.

c) Transacciones con personas relacionadas:

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 Moneda Deuda Chile 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

NOTA 34 GARANTÍA CONSTITUIDA POR SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12, 13 y 14 LEY N° 20.712)

El detalle de la garantía vigente al 31 de marzo de 2026 es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de garantía N° 90000599	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	Banco de Chile	122.375,9600	10-01-2026	10-01-2027

El detalle de la garantía vigente al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de garantía N° 828348	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	Banco de Chile	79.172,5500	10-01-2025	10-01-2026

NOTA 35 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

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

Al 31 de marzo de 2026:

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Valor mercado cuota (1)	Patrimonio	N° aportantes
		\$	\$	M\$	
ENERO (**)	A	1.681,4496	1.566,3100	167.697.430	22
FEBRERO (**)	A	1.691,4048	1.578,9900	172.374.443	22
MARZO (**)	A	1.702,3214	1.590,1800	174.505.985	22

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Valor mercado cuota (1)	Patrimonio	N° aportantes
		\$	\$	M\$	
ENERO (**)	AE	1.688,7387	-	126.007	1
FEBRERO (**)	AE	1.698,8985	-	126.765	1
MARZO (**)	AE	1.710,0259	-	127.595	1



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Valor mercado cuota (1)	Patrimonio	N° aportantes
		\$	\$	M\$	
ENERO (**)	E	1.483,3784	1.145,0000	157.168.332	9
FEBRERO (**)	E	1.492,6050	1.145,0000	159.666.932	9
MARZO (**)	E	1.502,6857	1.145,0000	161.242.706	9

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Valor mercado cuota (1)	Patrimonio	N° aportantes
		\$	\$	M\$	
ENERO (**)	I	1.642,6968	1.525,6300	163.016.250	15
FEBRERO (**)	I	1.652,7504	1.538,2400	162.639.334	15
MARZO (**)	I	1.663,7476	1.554,0600	164.757.561	15

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Valor mercado cuota (1)	Patrimonio	N° aportantes
		\$	\$	M\$	
ENERO (**)	D	1.347,2064	1.259,9900	23.148.770	11
FEBRERO (**)	D	1.354,7120	1.265,6700	25.022.413	11
MARZO (**)	D	1.362,9820	1.279,5300	25.784.057	12

(1) Solo hay valores mercado para la Serie A, I, E y D

(*) Cifras con cuatro decimales

(**) No incluyen dividendo mínimo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

Al 31 de diciembre de 2025:

Mes	Serie	Valor libro cuota	Valor mercado	Patrimonio	N° aportantes
		(*)	cuota (1)		
		\$	\$	M\$	
ENERO (**)	A	1.565,7326	1.566,3100	139.109.140	22
FEBRERO (**)	A	1.579,9731	1.578,9900	140.745.505	22
MARZO (**)	A	1.593,0154	1.590,1800	140.838.582	23
ABRIL (**)	A	1.608,4020	1.600,0300	146.111.124	22
MAYO (**)	A	1.609,8180	1.608,3500	147.183.509	21
JUNIO (**)	A	1.598,4316	1.598,4900	148.448.668	21
JULIO	A	1.616,7175	1.613,6400	150.139.166	21
AGOSTO	A	1.629,7120	1.628,4900	152.857.307	21
SEPTIEMBRE	A	1.642,5491	1.641,7200	156.833.689	20
OCTUBRE	A	1.649,2860	1.648,9700	160.824.484	20
NOVIEMBRE	A	1.662,6455	1.662,2400	165.051.106	20
DICIEMBRE (*)	A	1.669,2505	1.667,3300	165.638.964	20

Mes	Serie	Valor libro cuota	Valor mercado	Patrimonio	N° aportantes
		(*)	cuota (1)		
		\$	\$	M\$	
ENERO (**)	AE	1.570,7274	-	115.956	1
FEBRERO (**)	AE	1.585,1641	-	117.022	1
MARZO (**)	AE	1.598,4011	-	117.999	1
ABRIL (**)	AE	1.613,9931	-	119.150	1
MAYO (**)	AE	1.615,5676	-	119.266	1
JUNIO (**)	AE	1.604,2930	-	119.706	1
JULIO	AE	1.622,8002	-	121.087	1
AGOSTO	AE	1.635,9990	-	122.072	1
SEPTIEMBRE	AE	1.649,0424	-	123.045	1
OCTUBRE	AE	1.655,9633	-	123.561	1
NOVIEMBRE	AE	1.669,5356	-	124.574	1
DICIEMBRE (*)	AE	1.676,3273	-	125.081	1

Mes	Serie	Valor libro cuota	Valor mercado	Patrimonio	N° aportantes
		(*)	cuota (1)		
		\$	\$	M\$	
ENERO (**)	E	1.376,3681	1.145,0000	112.902.896	4
FEBRERO (**)	E	1.389,2998	1.145,0000	118.618.771	4
MARZO (**)	E	1.401,1851	1.145,0000	119.633.541	4
ABRIL (**)	E	1.415,1400	1.145,0000	119.409.874	4
MAYO (**)	E	1.416,8074	1.145,0000	119.550.570	4
JUNIO (**)	E	1.407,2048	1.145,0000	120.060.680	4
JULIO	E	1.423,7268	1.145,0000	128.930.958	4
AGOSTO	E	1.435,5973	1.434,4600	133.652.796	4
SEPTIEMBRE	E	1.447,3361	1.446,5300	138.042.775	7
OCTUBRE	E	1.453,7049	1.454,3000	148.652.530	7
NOVIEMBRE	E	1.465,9164	1.465,6100	151.426.153	8
DICIEMBRE (*)	E	1.472,1780	1.470,4600	154.247.325	8



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

Mes	Serie	Valor libro cuota	Valor mercado	Patrimonio	N° aportantes
		(*)	cuota (1)		
		\$	\$	M\$	
ENERO (**)	I	1.526,0088	1.525,6300	95.207.662	12
FEBRERO (**)	I	1.540,1936	1.538,2400	98.366.152	12
MARZO (**)	I	1.553,2157	1.554,0600	102.368.848	12
ABRIL (**)	I	1.568,5291	1.568,7600	108.389.234	13
MAYO (**)	I	1.570,2215	1.567,9900	114.243.191	13
JUNIO (**)	I	1.559,4245	1.559,4700	114.940.269	14
JULIO	I	1.577,5772	1.578,0800	123.839.436	14
AGOSTO	I	1.590,5726	1.589,8100	135.794.601	14
SEPTIEMBRE	I	1.603,4196	1.602,5300	143.736.557	15
OCTUBRE	I	1.610,3155	1.609,9800	152.885.360	15
NOVIEMBRE	I	1.623,6815	1.623,2600	158.933.664	15
DICIEMBRE (*)	I	1.630,4552	1.628,5600	162.260.908	15

Mes	Serie	Valor libro cuota	Valor mercado	Patrimonio	N° aportantes
		(*)	cuota (1)		
		\$	\$	M\$	
ENERO (**)	D	1.259,7314	1.259,9900	12.578.191	9
FEBRERO (**)	D	1.270,7474	1.265,6700	13.859.715	9
MARZO (**)	D	1.280,7921	1.279,5300	13.762.444	10
ABRIL (**)	D	1.292,7139	1.289,5300	14.198.299	9
MAYO (**)	D	1.293,4026	1.291,6100	14.343.182	9
JUNIO (**)	D	1.283,8085	1.283,3700	15.320.585	10
JULIO	D	1.298,0442	1.292,6000	15.914.742	10
AGOSTO	D	1.308,0229	1.307,7700	16.855.589	10
SEPTIEMBRE	D	1.317,8683	1.302,3900	18.897.088	10
OCTUBRE	D	1.322,8140	1.323,4100	20.292.181	10
NOVIEMBRE	D	1.333,0659	1.332,8000	20.311.965	11
DICIEMBRE (*)	D	1.337,8968	1.336,3900	21.168.655	11

(1) Solo hay valores mercado para la Serie A, I, E y D

(*) Cifras con cuatro decimales

(**) No incluyen dividendo mínimo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de marzo de 2026

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Fondo no presenta información para este rubro.

NOTA 37 OPERACIONES DE VENTA CON COMPROMISO DE RETROCOMPRA Y DE COMPRA CON COMPROMISO DE RETROVENTA

Al 31 de marzo de 2026, el Fondo mantiene las siguientes operaciones de venta con compromiso de retrocompra y de compra con compromiso de retroventa:

Código de Operación	Fecha de Inicio	Fecha de Término	Nombre Contraparte	RUT Contraparte	Valor Inicial	Moneda de origen	Tasa de Pacto	Valor final	Valorización cierre	Código ISIN o CUSIP	Instrumento en compromiso Nemotécnico del instrumento	Nombre del emisor	Tipo de instrumento	Valor de mercado
VRC	27-02-2026	30-04-2026	Consorcio Corredores de Bolsa S.A	96772490-4	3.998.885	\$\$	0,4050	4.032.356	4.016.160	CL0002936111	BTP0000527	TGR	BTP	3.998.885
VRC	27-02-2026	30-04-2026	Consorcio Corredores de Bolsa S.A	96772490-4	1.115	\$\$	0,4050	1.124	1.119	NA	FNBIC-220626	BICE	DPC	1.115
VRC	16-02-2026	09-04-2026	Euroamerica Corredora de Bolsa S.A	96899230-9	778.525	\$\$	0,4700	784.868	783.770	NA	BRLOA-F	RUTA DEL LOA	BE	783.770
VRC	16-02-2026	09-04-2026	Euroamerica Corredora de Bolsa S.A	96899230-9	221.475	\$\$	0,4700	223.279	222.967	NA	BRLOA-D	RUTA DEL LOA	BE	222.967
TOTAL VRC								5.041.627	5.024.016					

NOTA 38 SANCIONES

Durante los períodos finalizados al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de ningún organismo fiscalizador.

NOTA 39 HECHOS POSTERIORES

La Administración del Fondo no tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre el 1 de abril de 2026 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	66.541.814	15.456.156	81.997.970	15,5569
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	186.170.025	-	186.170.025	35,3206
Otros títulos de deuda	256.005.754	-	256.005.754	48,5701
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	1.292.668	183.064	1.475.732	0,2800
TOTALES	510.010.261	15.639.220	525.649.481	99,7276



ESTADOS COMPLEMENTARIOS

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

DESCRIPCIÓN	de 01-01-2026	de 01-01-2025
	al 31-03-2026	al 31-03-2025
	M\$	M\$
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	(868.465)	1.972.550
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	251.849	598.414
Intereses percibidos en títulos de deuda	1.547.007	910.550
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(2.736.374)	428.403
Otras inversiones y operaciones	69.053	35.183
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(1.148.680)	(958.296)
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	(1.148.680)	(958.296)
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	13.117.670	8.432.663
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	8.117.657	5.453.920
Intereses devengados de títulos de deuda	3.524.281	2.488.196
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	1.475.732	490.547
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(785.722)	(540.120)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(706.095)	(500.640)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(79.627)	(39.480)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	4.332	8.611
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	10.319.135	8.915.408

ESTADOS COMPLEMENTARIOS

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

DESCRIPCIÓN	de 01-01-2026	de 01-01-2025
	al 31-03-2026	al 31-03-2025
	M\$	M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(2.802.867)	474.134
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	(868.465)	1.972.550
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(1.148.680)	(958.296)
Gastos del ejercicio (menos)	(785.722)	(540.120)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	(11.325.871)	(5.326.719)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	38.623.691	22.450.478
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	38.427.522	21.887.308
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	38.433.208	21.987.278
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(5.686)	(99.970)
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	(1.110.774)	(620.195)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(1.116.460)	(720.165)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	5.686	99.970
Ajuste a resultado devengado acumulado	1.306.943	1.183.365
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	275.311	267.501
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	1.031.632	915.864
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	24.494.953	17.597.893