



MONEDA
Patria Investments

Estados Financieros

MONEDA PIPE CHILE
FONDO DE INVERSIÓN



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



CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Flujos de Efectivo (Método Directo)

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos



ÍNDICE

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

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

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y efectivo equivalente	7	349.994	7.304
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	14	666	598
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
Total activo corriente		350.660	7.904
Activo no corriente			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	23.632.283	23.114.261
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	15	335.333	357.899
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
Total activo no corriente		23.967.616	23.472.160
Total activo		24.318.276	23.480.062

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 2025

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Pasivo			
Pasivo corriente			
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones sociedad administradora	34	24.565	168.439
Otros documentos y cuentas por pagar	21	2.718	11.246
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivo corriente		27.283	179.685
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	26	25.833.217	25.271.930
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		(1.971.553)	347.620
Resultado del ejercicio		429.329	(2.319.173)
Dividendos provisorios	27	-	-
Total patrimonio neto		24.290.993	23.300.377
Total pasivo y patrimonio		24.318.276	23.480.062

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



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de marzo de 2026

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	Acumulado	
		01-01-2026 31-03-2026	01-01-2025 31-03-2025
		M\$	M\$
Ingresos/pérdidas de la operación			
Intereses y reajustes	22	(3)	24
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados	8	518.022	(1.089.010)
Resultado en venta de instrumentos financieros		1.087	3.008
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	8b	(17.824)	(22.565)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		501.282	(1.108.543)
Gastos			
Depreciaciones		-	-
Remuneración comité de vigilancia	24	(1.581)	-
Remuneración de administración	34	(65.652)	(65.047)
Honorarios por custodia y administración		(1.926)	(1.855)
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	25	(2.794)	(54.823)
Total gastos de operación		(71.953)	(121.725)
Utilidad/(pérdida) de la operación		429.329	(1.230.268)
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		429.329	(1.230.268)
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultados del ejercicio		429.329	(1.230.268)
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 períodos posteriores		-	-
Otros resultados integrales que no se reclasifican a resultado en períodos posteriores		-	-
Total resultado integral		429.329	(1.230.268)

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de marzo de 2026

Al 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\$	
Saldo al 01-01-2026	25.271.930	-	-	-	-	-	(1.971.553)	-	-	23.300.377
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	25.271.930	-	-	-	-	-	(1.971.553)	-	-	23.300.377
Aportes	14.480.508	-	-	-	-	-	-	-	-	14.480.508
Repartos de patrimonio	(13.919.221)	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.919.221)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	429.329	-	429.329
Otros Resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	25.833.217	-	-	-	-	-	(1.971.553)	429.329	-	24.290.993

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de marzo de 2026

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\$	M\$
Saldo al 01-01-2025	25.271.331	-	-	-	-	-	347.620	-	-	25.618.951
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	25.271.331	-	-	-	-	-	347.620	-	-	25.618.951
Aportes	598	-	-	-	-	-	-	-	-	598
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(1.230.268)	-	(1.230.268)
Otros Resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	25.271.929	-	-	-	-	-	347.620	(1.230.268)	-	24.389.281

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de marzo de 2026

ESTADOS 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		-	-
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		(209.526)	(59.903)
Otros gastos de operación pagados		(10.160)	(512.310)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(219.686)	(572.213)
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Cobro de arrendamientos de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(6.433.214)	(15.829.044)
Venta de activos financieros		6.434.303	16.460.176
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		1.089	631.132
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		14.480.508	-
Repartos de patrimonio	26	(13.919.221)	-
Repartos de dividendos	27	-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		561.287	-
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		342.690	58.919
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		7.304	5.161
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	349.994	64.080

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

Moneda PIPE Chile Fondo de Inversión, Run 10525-2, Rut 76.623.017-2, es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Isidora Goyenechea 3621 piso 8, Las Condes.

El Fondo es del tipo No Rescatable, según dicho concepto se define en el artículo 1° de la Ley.

Las cuotas del Fondo sólo podrán ser adquiridas por inversionistas calificados o Inversionistas Institucionales, según se definen en el artículo 4° bis de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores. El Fondo no contempla la constitución de garantías a favor de sus aportantes adicionales a las requeridas por la Ley.

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

Las cuotas del Fondo tienen el nemotécnico CFIMPIPA-E, CFIMPIPP-E, CFIMPIPM-E y CFIMPIPI-E, las que fue inscritas el 12 de diciembre de 2024, en la Bolsa de Comercio de Santiago.

El objeto del Fondo es la inversión de sus recursos, ya sea directa o indirectamente, mayoritariamente en empresas chilenas con un potencial de crecimiento sostenido en el tiempo. Asimismo, el Fondo podrá invertir en acciones de empresas extranjeras, siempre que una parte de sus activos y/o ingresos se encuentren o provengan de Chile, respectivamente. Las inversiones del Fondo no requerirán clasificación de riesgo alguna.

Sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes:

1. Acciones de sociedades anónimas abiertas y otras acciones inscritas registradas en la Bolsa de Santiago, en cualquiera de sus mercados.
2. ADRs u otros títulos representativos de acciones emitidos por sociedades anónimas abiertas chilenas en el extranjero.
3. Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que se dé cumplimiento al objetivo de inversión, señalado en el artículo 4° anterior.
4. Acciones, derechos sociales y otros títulos de renta variable de compañías chilenas o extranjeras que no se encuentren inscritas en el Registro de Valores de la Comisión Para el Mercado Financiero o no hayan sido registradas como valor de oferta pública en el extranjero. En el caso de las compañías extranjeras, deberá darse cumplimiento al objetivo de inversión, señalado en el artículo 4° anterior.
5. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

6. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas.
7. Cuotas de Fondos Mutuos Nacionales de Inversión en renta fija nacional, de corto plazo

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión e invertir indirectamente en los instrumentos indicados en los numerales 1 a 4 precedentes, el Fondo podrá concurrir a la constitución de todo tipo de sociedades, en cuyos estatutos deberá establecerse que sus estados financieros anuales serán auditados. En este caso, para la medición de los límites de inversión se considerará la inversión subyacente. El Fondo podrá invertir en instrumentos, bienes o contratos que no cumplan con los requisitos que establezca la Comisión. El Fondo no podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora

Con fecha 10 de marzo de 2026 se realizó modificación al reglamento interno, acordado en asamblea extraordinaria del día 26 de febrero de 2026, en esta se acordó modificar algunos artículos del Reglamento Interno y otras materias. Este Reglamento Interno entrará en vigor el día 09 de abril de 2026.

Las modificaciones son las siguientes:

1. Artículo 5°: Incorporar un nuevo numeral 8 a fin de permitir al Fondo el otorgamiento de créditos a, o inversión en otros títulos de deuda de cualquier clase emitidos por, entidades nacionales o extranjeras, sean que se encuentren o no registradas en la Comisión para el Mercado Financiero como emisores de valores de oferta pública o hayan o no sido registradas como valor de oferta pública en el extranjero.
2. Artículo 6°: Incorporar un nuevo numeral 8, estableciendo el límite de inversión en los activos indicados en el nuevo numeral 8 del artículo 5°.
3. Artículos 7° y 8°: Incorporar la referencia al nuevo numeral 8 del artículo 5°.

Con fecha 28 de marzo de 2025 se realizó modificación al reglamento interno, acordado en asamblea extraordinaria del día 20 de marzo de 2025, en esta se acordó modificar algunos artículos del Reglamento Interno y otras materias. Este Reglamento Interno entró en vigor el día 11 de abril de 2025.

La modificación es la siguiente:

“Artículo 15°. - Obligaciones del Fondo con terceros. Con el objeto de: (i) contar con flexibilidad financiera para aprovechar las oportunidades de inversión del Fondo, hacer frente al pago de dividendos, disminuciones de capital y/o cualquier gasto propio de la actividad del Fondo; y (ii) optimizar la estructura de capital del mismo, el Fondo podrá contraer endeudamiento de corto, mediano y largo plazo, mediante la contratación de préstamos, sea con entidades nacionales o internacionales, en el mercado local o internacional, así como mediante la emisión de instrumentos de deuda regulados por la Ley N°18.045, no pudiendo exceder el total de dichos pasivos, tanto en su conjunto como individualmente considerados, de un 25% del monto comprometido al Fondo mediante contratos de promesas de suscripción de cuotas. Asimismo, los pasivos más los gravámenes y prohibiciones que mantenga el Fondo no podrán exceder de un 25% del monto comprometido al Fondo mediante contratos de promesas de suscripción de cuotas. Para estos efectos, cuando un activo esté sujeto a gravamen o prohibición como garantía por una obligación del Fondo, se considerará el mayor valor de entre el activo afecto al gravamen o prohibición y la obligación garantizada.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

El Fondo inició sus operaciones el 10 de diciembre de 2024.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN

(a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”), y en consideración a lo establecido por las Normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora el 27 de mayo 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

Los Estados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo, cubren los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026 y 2025.

(d) Moneda funcional y de presentación

La administración considera los pesos chilenos “CLP” como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos “CLP”, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo. Toda información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo sus principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos “CLP”. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en Pesos chilenos “CLP”.

(e) Transacciones y saldos

Las transacciones en pesos chilenos y en otras monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en pesos chilenos y en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de conversión. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados del Fondo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

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

(f) Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de Estados Financieros en conformidad con 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 activos Financieros a valor razonable con efectos en resultado (ver Nota 3b (vi)).

(g) Nuevas normas, enmiendas, interpretaciones y mejoras

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

- a) Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a 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

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

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

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 equivalentes al efectivo

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

(b) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

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

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

(ii) Clasificación

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

(iii) Baja

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

(iv) Compensación

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

(v) Valorización a costo amortizado

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

(vi) Medición de valor razonable

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

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

Al 31 de marzo de 2026

NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

(vii) Identificación y medición del deterioro

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

La Administradora cuenta con un perito externo quien efectúa la evaluación (PCE), información que es presentada en forma trimestral al Comité de Precios, quien aprueba su aplicación al Fondo. El modelo de 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 algunos de los instrumentos de inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados según lo descrito en nota de criterios contables 3b (vi).

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

(d) **Ingreso y gastos por intereses y reajuste**

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

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

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

(e) Ingresos por dividendos

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

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

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del Estado de Situación Financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

(g) Aportes (capital pagado)

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

El Fondo podrá efectuar disminuciones de capital, previo acuerdo de la asamblea extraordinaria de aportantes, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley y la demás normativa legal y reglamentaria sobre esta materia y en la forma, condiciones y para los fines que se indican en el artículo número 53 del Reglamento Interno.

(h) Dividendos por pagar

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

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

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

El reparto de los beneficios deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

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.

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

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

Descripción	31-03-2026	31-03-2025	31-12-2025
	M\$	M\$	M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	(88.693)	(1.230.292)	(2.319.197)
Monto susceptible de distribuir	(1.542.225)	(882.672)	(1.984.931)

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el Fondo no ha distribuido beneficios.

(i) Tributación

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

La tributación de los Fondos y aportantes está definida en los artículos 81 y 82 de la Ley 20.712. Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

(j) Remuneración de la Sociedad Administradora

La Administradora recibirá por la administración del Fondo la siguiente remuneración fija:

Serie M, un doceavo (1/12) de 0,2975% del valor promedio de los activos netos del Fondo que representa la serie M. Este monto incluye el impuesto al valor agregado ("IVA").

Serie A, un doceavo (1/12) de 2,142% del valor promedio de los activos netos del Fondo que representa la serie A. Este monto incluye el IVA.

Serie B, un doceavo (1/12) de 1,785% del valor promedio de los activos netos del Fondo que representa la serie B. Este monto incluye el IVA.

Serie I, un doceavo (1/12) de un 1,19% del valor promedio de los activos netos del Fondo que representa la serie I. Este monto incluye el IVA.

Serie P, esta serie no cobra remuneración fija.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

La remuneración por administración se calculará y devengará diariamente y se deducirá mensualmente del Fondo, por períodos vencidos, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente a aquél en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce.

La remuneración por cuotas de inversionistas sin domicilio ni residencia en Chile sea o no que pertenezca a una serie que las identifique como tales, estarán exentas de impuestos al Valor Agregado, art 83 ley 20.712.

Para mayor detalle ver Nota 34 letra a).

(k) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

(l) Segmentos

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.

(n) Ingresos financieros

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

(o) Estado de Flujos de Efectivo

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

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 POLÍTICAS DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, depositado en la CMF con fecha 28 de marzo de 2025, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Isidora Goyenechea 3621 piso 8, Las Condes y en nuestro sitio web www.moneda.cl.

Para efectos de materializar la inversión de conformidad con lo señalado en el Reglamento Interno, los recursos del Fondo se invertirán principalmente en los siguientes valores e instrumentos:

1. Acciones de sociedades anónimas abiertas y otras acciones inscritas registradas en la Bolsa de Santiago, en cualquiera de sus mercados.
2. ADRs u otros títulos representativos de acciones emitidos por sociedades anónimas abiertas chilenas en el extranjero.
3. Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que se dé cumplimiento al objetivo de inversión, señalado en el artículo 4° anterior.
4. Acciones, derechos sociales y otros títulos de renta variable de compañías chilenas o extranjeras que no se encuentren inscritas en el Registro de Valores de la Comisión Para el Mercado Financiero o no hayan sido registradas como valor de oferta pública en el extranjero. En el caso de las compañías extranjeras, deberá darse cumplimiento al objetivo de inversión, señalado en el artículo 4° anterior.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

5. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República o por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.
6. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas.
7. Cuotas de Fondos Mutuos Nacionales de Inversión en renta fija nacional, de corto plazo.
8. Otorgamiento de créditos a, o inversión en otros títulos de deuda de cualquier clase emitidos por, entidades nacionales o extranjeras, sean que se encuentren o no registradas en la Comisión como emisores de valores de oferta pública o hayan o no sido registradas como valor de oferta pública en el extranjero.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión e invertir indirectamente en los instrumentos indicados en los numerales 1 a 4 precedentes, el Fondo podrá concurrir a la constitución de todo tipo de sociedades, en cuyos estatutos deberá establecerse que sus estados financieros anuales serán auditados. En este caso, para la medición de los límites de inversión se considerará la inversión subyacente.

El Fondo podrá invertir en instrumentos, bienes o contratos que no cumplan con los requisitos que establezca la Comisión.

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

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

Objeto General

El objeto del Fondo es la inversión de sus recursos, ya sea directa o indirectamente, mayoritariamente en empresas chilenas con un potencial de crecimiento sostenido en el tiempo. Asimismo, el Fondo podrá invertir en acciones de empresas extranjeras, siempre que una parte de sus activos y/o ingresos se encuentren o provengan de Chile, respectivamente.

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

6.1 Gestión de Riesgo Financiero

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

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

6.1.1 Riesgo de Mercado

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

a) Riesgo de Precios

Las inversiones en instrumentos financieros pueden experimentar fluctuaciones de precio por diversos factores, entre los cuales se puede mencionar factores relativos al emisor, al país del emisor, o a fluctuaciones generales de precios en el mercado. El Fondo invierte mayoritariamente, en empresas chilenas. Por lo tanto, está expuesto a los riesgos propios de economía de este país.

Se detalla a continuación el desglose de activos financieros con valor razonable al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

Descripción	31-03-2026		31-12-2025	
	Valor Razonable M\$	% sobre activos de inversión	Valor Razonable M\$	% sobre activos de inversión
Otras inversiones	23.632.283	100,00	23.114.261	100,00
Total activos de inversión	23.632.283	100,00	23.114.261	100,00

Distribución de cartera

El objetivo del Fondo es obtener su resultado aprovechando la dislocación del mercado Small Cap en Chile. La distribución de la cartera de inversión según la industria es la siguiente:

Industria/Sector	%
Productos agrícolas	100,00%
Total	100,00%

b) Riesgo de Tipo de Intereses

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

c) Riesgo Cambiario

El Fondo invierte en instrumentos financieros y participa en transacciones que están principalmente expresadas en su moneda funcional, por lo tanto, no genera directamente riesgo de tipo de cambio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

Sin embargo, la administradora puede invertir en compañías que tengan exposición a otras monedas, por lo que puede existir exposición indirecta al riesgo de tipo de cambio.

6.1.2 Riesgo de Crédito

a) Riesgo Crediticio

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

b) Riesgo de Contraparte

Como se mencionó, este riesgo consiste en el riesgo de pérdida originado de la incapacidad de una contraparte para cumplir sus obligaciones de entregar efectivo, instrumentos u otros activos acordados contractualmente. Dado que el Fondo invierte a través de participaciones limitadas de Moneda S.A. Administradora General de Fondos este grupo representa un riesgo de contraparte para el Fondo.

La máxima exposición del Fondo en mantención de efectivo y efectivo equivalente al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 está resumida en la siguiente tabla:

Activo	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Efectivo	2.923	7.304
Total	2.923	7.304

Efectivo y Efectivo Equivalente

a) El efectivo del Fondo se mantiene principalmente con:

Banco de Chile – credit rating “AAA+” según FitchRatings

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

Al 31 de marzo de 2026

6.2 Determinación del Valor Razonable

La Administración, con base en sus políticas contables, ha determinado que no existen consideraciones susceptibles de ser ajustadas en los estados financieros del Fondo al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025.

La metodología empleada por el valorizador fue la siguiente:

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

A continuación, se presenta la cartera clasificada por niveles:

Al 31 de marzo de 2026:

Activos	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
Otras inversiones	-	-	23.632.283
Total	-	-	23.632.283

Al 31 de diciembre de 2025:

Activos	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
Otras inversiones	-	-	23.114.261
Total	-	-	23.114.261

Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no han existido traspasos de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización, solamente hubo cambios por la obtención de mayor información de los proveedores de precios.

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

	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Saldo inicial	23.114.261	25.009.331
Variación del valor razonable	517.995	(1.895.070)
Total	23.632.256	23.114.261

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

6.3 Riesgo Operacional

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

6.4 Gestión de Riesgo de Capital

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

6.5 Otros Riesgos

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 del Fondo. Finalmente, el Fondo incurre en riesgos adicionales al invertir en cuotas de Fondos de otra administradora.

NOTA 7 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

Detalle	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Banco pesos chilenos	2.923	1.817
Fondos mutuos	347.071	5.487
Total	349.994	7.304

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 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	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Inversiones no registradas	-	-
Acciones no registradas	-	-
Otras Inversiones	23.632.283	23.114.261
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Primas por opciones	-	-
Otras inversiones	23.632.283	23.114.261
Total activos financieros con efecto en resultados	23.632.283	23.114.261

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

b) Composición de la cartera:

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	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	23.632.283	23.632.283	97,1791	-	23.114.261	23.114.261	98,4421
Subtotal	-	23.632.283	23.632.283	97,1791	-	23.114.261	23.114.261	98,4421
Total	-	23.632.283	23.632.283	97,1791	-	23.114.261	23.114.261	98,4421



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

c) Efecto en resultados

	31-03-2026	31-03-2025
	M\$	M\$
Resultados realizados	(17.824)	-
Resultados no realizados (*)	518.022	(1.111.575)
Total ganancia (pérdidas)	500.198	(1.111.575)

(*)Sólo considera los resultados de la cartera de inversiones de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, incluye los gastos de la administradora del fondo, 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	31-12-2025
	M\$	M\$
Saldo al 01-enero	23.114.261	25.009.331
Intereses y reajustes	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	518.022	(1.895.070)
Totales	23.632.283	23.114.261

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

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

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

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

NOTA 11 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

NOTA 12 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

NOTA 13 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 no existe información para este rubro.

NOTA 14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES

El Fondo mantiene los siguientes saldos por este concepto:

Contraparte	Tipo de operación	Rut	País	Moneda	Saldo al 31-03-2026 M\$	Saldo al 31-12-2025 M\$
Aportante Moneda PIPE	Capital Call	0-E	CL	CLP	598	598
Banco de Chile	Gasto pagado por anticipado	97.004.000-5	CL	CLP	68	-
Total					666	598

NOTA 15 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El Fondo mantiene los siguientes saldos por este concepto:

Contraparte	Tipo de operación	Rut	País	Moneda	Saldo al 31-03-2026 M\$	Saldo al 31-12-2025 M\$
Moneda PIPE	Otros	0-E	CL	CLP	335.333	357.899
Total					335.333	357.899

NOTA 16 OTROS ACTIVOS

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 no existe información para este rubro.

NOTA 17 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 no existe información para este rubro.

NOTA 18 PRÉSTAMOS

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 no existe información para este rubro.

NOTA 19 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 no existe información para este rubro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

NOTA 20 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 no existe información para este rubro.

NOTA 21 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Composición del saldo:

Descripción	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Auditoría	995	2.113
DCV Registros	518	1.035
Valorizadores	348	691
Comité de vigilancia	790	7.112
Otros gastos	-	295
Custodia	67	-
Total	2.718	11.246

NOTA 22 INTERESES Y REAJUSTES

El Fondo mantiene los siguientes saldos por este concepto:

Descripción	31-03-2026 M\$	31-03-2025 M\$
Intereses y Reajustes	(3)	24
Total	(3)	24

NOTA 23 OTROS

Este ítem corresponde a los gastos (Management fee, Partnership expenses y Organizational expenses) que efectúa la administradora del Fondo:

Descripción	31-03-2026 M\$	31-03-2025 M\$
Gastos Moneda S.A. AGF	22.565	22.565
Otros	(4.741)	-
Total	17.824	22.565



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

NOTA 24 REMUNERACIONES COMITÉ DE VIGILANCIA

Al 31 de marzo de 2026:

Fecha	Tipo	Remuneración M\$
11-12-2025	Ordinaria(*)	6
01-07-2025	Ordinaria(*)	785
14-10-2025	Ordinaria(*)	790
Total		1.581

(*) Corresponde a boleta por la sesión de comité de vigilancia cuarto trimestre 2025.

Al 31 de marzo de 2025, el Fondo no existe información para este rubro.

NOTA 25 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Composición del saldo:

Tipo de gasto	Monto del trimestre actual	Monto acumulado al	Monto acumulado al
		31-03-2026	31-03-2025
		M\$	M\$
Auditoría	872	872	386
Gastos operacionales	-	-	91
Valorización económica	372	372	338
Honorarios profesionales	1.367	1.367	54.008
Publicaciones	183	183	-
Totales	2.794	2.794	54.823
% sobre el activo del Fondo	0,0115%	0,0115%	0,2246%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

NOTA 26 CUOTAS EMITIDAS

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

Al 31 de marzo 2026:

Detalle	Serie				
	A	B	I	M	P
Cuotas suscritas y pagadas	185.656	16.871	671.720	161.975	161.975
Valor cuota \$	23.449,4959	23.610,0515	23.408,3318	23.550,9456	3,8217
Patrimonio M\$	4.353.540	398.325	15.723.845	3.814.664	619

La serie I es la más representativa de acuerdo al patrimonio.

a) El detalle de cuotas vigentes es el siguiente:

Detalle	Fecha	Cuotas				Cuotas pagadas			
		Emitidas	Vencidas	Rescatadas	Total	Suscritas	Rescates	Total	Cuotas disponibles
M, A, B e I	10-12-2024	5.000.000	-	-	5.000.000	1.036.222	-	1.036.222	3.963.778
P	10-12-2024	5.000.000	-	-	5.000.000	161.975	-	161.975	4.838.025
Total		10.000.000	-	-	10.000.000	1.198.197	-	1.198.197	8.801.803

b) Al 31 de marzo de 2026, los movimientos relevantes son los siguientes:

Detalle	Serie				
	A	B	I	M	P
Saldo inicial	50.873	-	451.997	155.885	155.885
Suscripciones del período	134.783	16.871	219.723	6.090	6.090
Total pagadas	185.656	16.871	671.720	161.975	161.975

c) Al 31 de marzo de 2026 se han realizado las siguientes suscripciones.

Periodo	Serie	Cuotas	Monto M\$
Febrero	A	134.783	5.170.580
Subtotal serie A		134.783	5.170.580

Periodo	Serie	Cuotas	Monto M\$
Febrero	B	16.871	647.210
Subtotal serie I		16.871	647.210

Periodo	Serie	Cuotas	Monto M\$
Febrero	I	219.723	8.429.069
Subtotal serie I		219.723	8.429.069



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

Periodo	Serie	Cuotas	Monto M\$
Febrero	M	6.090	233.626
Subtotal serie M		6.090	233.626

Periodo	Serie	Cuotas	Monto M\$
Febrero	P	6.090	23
Subtotal serie P		6.090	23

Total		366.686	14.480.508
--------------	--	----------------	-------------------

d) Al 31 de marzo de 2026 las disminuciones de capital son los siguientes:

Fecha de distribución	Serie	Tipo	Monto total distribuido M\$
25-02-2026	M	Disminución de capital	2.184.089
25-02-2026	I	Disminución de capital	9.009.975
25-02-2026	B	Disminución de capital	228.369
25-02-2026	A	Disminución de capital	2.496.788
Total			13.919.221

e) Al 31 de marzo de 2026 el Fondo no presenta canjes de cuotas.

Al 31 de diciembre de 2025:

Detalle	Serie A	Serie I	Serie M	Serie P
Cuotas suscritas y pagadas	50.873	451.997	155.885	155.885
Valor cuota \$	34.962,6883	35.317,4518	35.653,0693	3,5765
Patrimonio M\$	1.778.657	15.963.382	5.557.779	558

La serie I es la más representativa de acuerdo al patrimonio.

a) El detalle de cuotas vigentes es el siguiente:

Detalle	Fecha	Cuotas				Cuotas pagadas			
		Emitidas	Vencidas	Rescatadas	Total	Suscritas	Rescates	Total	Cuotas disponibles
M, A, B e I	10-12-2024	5.000.000	-	-	5.000.000	658.755	-	658.755	4.341.245
P	10-12-2024	5.000.000	-	-	5.000.000	155.885	-	155.885	4.844.115
Total		10.000.000	-	-	10.000.000	814.640	-	814.640	9.185.360

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

b) Al 31 de diciembre de 2025, los movimientos relevantes son los siguientes:

Detalle	Serie	Serie	Serie	Serie
	A	I	M	P
Saldo inicial	50.873	451.997	155.885	155.885
Suscripciones del período	-	-	-	-
Total pagadas	50.873	451.997	155.885	155.885

c) Al 31 de diciembre de 2025, el Fondo no presenta suscripciones.

d) Al 31 de diciembre de 2025, el Fondo no presenta rescates de patrimonio.

e) Al 31 de diciembre de 2025, el Fondo no presenta canjes de cuotas.

NOTA 27 REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 el Fondo no ha realizado reparto de beneficios a los aportantes.

NOTA 28 RENTABILIDAD DEL FONDO

El detalle de la rentabilidad es el siguiente:

Tipo de rentabilidad	Serie	Rentabilidad Acumulada			Anualizada (*)
		Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses	Últimos 24 meses
Nominal	A	8,4725%	2,7838%	N/A	N/A
Real	A	6,9749%	-0,0157%	N/A	N/A
Nominal	B	6,9403%	N/A	N/A	N/A
Real	B	5,4638%	N/A	N/A	N/A
Nominal	I	7,1944%	2,3015%	N/A	N/A
Real	I	5,7144%	-0,4849%	N/A	N/A
Nominal	M	6,8323%	2,6411%	N/A	N/A
Real	M	5,3573%	-0,1546%	N/A	N/A
Nominal	P	6,8537%	2,8910%	N/A	N/A
Real	P	5,3784%	0,0886%	N/A	N/A
Variación IPC		1,4000%	2,8000%	N/A	N/A

Nota: porcentajes con cuatro decimales.

La Rentabilidad de los últimos 12 meses corresponde a períodos móviles.

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

La Rentabilidad del período actual de las series A, I, M y P corresponderá a la variación entre 1 de enero y la fecha de cierre de los estados financieros que se informan.

La Rentabilidad de la Serie B corresponde a la variación entre el 23 de febrero y la fecha de cierre de los estados financieros que se informan.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

NOTA 29 VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

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

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

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

NOTA 31 EXCESO DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el Fondo no presenta exceso de inversión.

NOTA 32 GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 el Fondo no presenta activos comprometidos.

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

El detalle de la custodia de valores es el siguiente:

a) Al 31 de marzo de 2026:

ENTIDADES	CUSTODIA DE VALORES					
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
FRUITIST HOLDINGS INC.	-	-	-	23.632.283	100,0000	97,1791
Total Cartera de Inversiones en Custodia	-	-	-	23.632.283	100,0000	97,1791

b) Al 31 de diciembre de 2025:

ENTIDADES	CUSTODIA DE VALORES					
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
FRUITIST HOLDINGS INC.	-	-	-	23.114.261	100,0000	98,4503
Total Cartera de Inversiones en Custodia	-	-	-	23.114.261	100,0000	98,4503



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

NOTA 34 PARTES RELACIONADAS

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el artículo 100 de la Ley de Mercado de Valores:

a) Remuneración por administración

Para efectos de determinar los activos netos del Fondo que será empleado en el cálculo de la remuneración de la Administradora, se tomará el valor del patrimonio diario del Fondo.

La remuneración se devengará y provisionará diariamente en la forma indicada en el presente artículo y se pagará mensualmente, por períodos vencidos, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente a aquél en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se paga.

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

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

Descripción	Obligación		Efecto en resultados	
	31-03-2026	31-12-2025	31-03-2026	31-03-2025
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración Fija	24.565	168.439	65.652	65.047
Total	24.565	168.439	65.652	65.047

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	0,0000%	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0000%	-	3.684	(3.684)	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	0,0000%	-	-	-	-	-	-



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

Serie M

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	0,0000%	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0000%	-	423	-	423	9.962	0,2612%
Accionistas de la sociedad administradora	0,0000%	-	-	-	-	-	-

Serie P

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	0,0000%	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0000%	-	423	-	423	2	0,2612%
Accionistas de la sociedad administradora	0,0000%	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2025, no mantiene cuotas del Fondo.

c) Transacciones con personas relacionadas:

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, Moneda PIPE 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.

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

El detalle de la información del Fondo es el siguiente:

a) Al 31 de marzo de 2026:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de garantía N° 90000625	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	10.000,00	10-01-2026	10-01-2027

b) Al 31 de diciembre de 2025:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de garantía N° 1180013	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	10.000,00	10-01-2025	10-01-2026

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

NOTA 36 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

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

Al 31 de marzo de 2026:

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Patrimonio (**)	Nº aportantes	Nº Cuotas
Enero	A	33.281,9967	1.693.155	2	50.873
Febrero	A	22.114,6401	4.105.716	2	185.656
Marzo	A	23.449,4959	4.353.540	3	185.656

(*): Cifras con cuatro decimales

(**): Cifras en miles de dólares

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Patrimonio (**)	Nº aportantes	Nº Cuotas
Febrero	B	22.259,4219	375.539	1	16.871
Marzo	B	23.610,0515	398.325	1	16.871

(*): Cifras con cuatro decimales

(**): Cifras en miles de dólares

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Patrimonio (**)	Nº aportantes	Nº Cuotas
Enero	I	33.646,4158	15.208.079	7	451.997
Febrero	I	22.058,2877	14.816.993	7	671.720
Marzo	I	23.408,3318	15.723.845	8	671.720

(*): Cifras con cuatro decimales

(**): Cifras en miles de dólares

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Patrimonio (**)	Nº aportantes	Nº Cuotas
Enero	M	33.991,4302	5.298.754	1	155.885
Febrero	M	22.176,1649	3.591.984	1	161.975
Marzo	M	23.550,9456	3.814.664	1	161.975

(*): Cifras con cuatro decimales

(**): Cifras en miles de dólares

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Patrimonio (**)	Nº aportantes	Nº Cuotas
Enero	P	3,4107	532	1	155.885
Febrero	P	3,5977	583	1	161.975
Marzo	P	3,8217	619	1	161.975

(*): Cifras con cuatro decimales

(**): Cifras en miles de dólares

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

Al 31 de diciembre de 2025:

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Patrimonio (**)	Nº aportantes
Enero	A	38.303,6131	1.948.620	2
Febrero	A	37.019,6565	1.883.301	2
Marzo	A	36.897,7403	1.877.099	2
Abril	A	36.928,2672	1.878.652	2
Mayo	A	36.318,1322	1.847.612	2
Junio	A	35.916,0966	1.827.160	2
Julio	A	37.475,7823	1.906.505	2
Agosto	A	36.959,8412	1.880.258	2
Septiembre	A	36.771,8640	1.870.695	2
Octubre	A	35.942,4014	1.828.498	2
Noviembre	A	35.321,3875	1.796.905	2
Diciembre	A	34.962,6883	1.778.657	2

(*): Cifras con cuatro decimales

(**): Cifras en miles de dólares

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Patrimonio (**)	Nº aportantes
Enero	I	38.355,6634	17.336.645	7
Febrero	I	37.099,4185	16.768.826	7
Marzo	I	37.006,6185	16.768.826	7
Abril	I	37.066,6586	16.754.018	7
Mayo	I	36.483,2069	16.490.300	7
Junio	I	36.108,0184	16.320.716	7
Julio	I	37.705,9799	17.042.990	7
Agosto	I	37.216,4233	16.821.712	7
Septiembre	I	37.056,5654	16.749.456	7
Octubre	I	36.249,4655	16.384.650	7
Noviembre	I	35.651,4564	16.114.351	7
Diciembre	I	35.317,4518	15.963.382	7

(*): Cifras con cuatro decimales

(**): Cifras en miles de dólares



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Patrimonio (**)	N° aportantes
Enero	M	38.404,4926	5.986.684	1
Febrero	M	37.174,3000	5.794.916	1
Marzo	M	37.108,9124	5.784.723	1
Abril	M	37.196,7798	5.798.420	1
Mayo	M	36.638,5359	5.711.398	1
Junio	M	36.288,7480	5.656.871	1
Julio	M	37.922,9200	5.911.614	1
Agosto	M	37.458,4142	5.839.205	1
Septiembre	M	37.325,2826	5.818.452	1
Octubre	M	36.539,5130	5.695.962	1
Noviembre	M	35.963,4734	5.606.166	1
Diciembre	M	35.653,0693	5.557.779	1

(*): Cifras con cuatro decimales

(**): Cifras en miles de dólares

Mes	Serie	Valor libro cuota (*)	Patrimonio (**)	N° aportantes
Enero	P	3,8421	599	1
Febrero	P	3,7199	580	1
Marzo	P	3,7143	579	1
Abril	P	3,7240	581	1
Mayo	P	3,6690	572	1
Junio	P	3,6349	567	1
Julio	P	3,7995	592	1
Agosto	P	3,7539	585	1
Septiembre	P	3,7415	583	1
Octubre	P	3,6636	571	1
Noviembre	P	3,6068	562	1
Diciembre	P	3,5765	558	1

(*): Cifras con cuatro decimales, valor \$4.

(**): Cifras en miles de dólares

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

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

NOTA 38 SANCIONES

Durante los periodos 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 algún organismo fiscalizador.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026

NOTA 39 HECHOS POSTERIORES

La Administradora 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	-	-	-	-
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	23.632.283	23.632.283	97,1791
TOTALES	-	23.632.283	23.632.283	97,1791



ESTADOS COMPLEMENTARIOS

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

DESCRIPCIÓN	del 01-01-2026	del 01-01-2025
	al 31-03-2026	al 31-03-2025
	M\$	M\$
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	(16.737)	3.008
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	1.087	3.008
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	(17.824)	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	(1.111.575)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	(1.089.010)
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósitos de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	(22.565)
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	518.022	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	518.022	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(71.953)	(121.725)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(65.652)	(65.047)
Remuneración del comité de vigilancia	(1.581)	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(4.720)	(56.678)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	(3)	24
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	429.329	(1.230.268)



ESTADOS COMPLEMENTARIOS

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

DESCRIPCIÓN	del 01-01-2026	del 01-01-2025
	al 31-03-2026	al 31-03-2025
	M\$	M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(88.693)	(1.230.292)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	(16.737)	3.008
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	(1.111.575)
Gastos del ejercicio (menos)	(71.953)	(121.725)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	(3)	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(1.453.532)	347.620
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(216.783)	347.620
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(640.910)	347.620
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	424.127	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	(1.895.070)	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(1.895.070)	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	658.321	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	658.321	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(1.542.225)	(882.672)